



CPAL EMMERQUIN ANITA C. - AUDITOR INDEPENDIENTE

NELFRANCE EXPORT S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012

Dichos en los Auditorios independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

NELFRANCE EXPORT S. A.

DICTAMEN DE LOS AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

NELFRANCE EXPORT S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de Nelfrance Export S. A., que comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de Diciembre de 2012, y el Estado del Resultado Integral, Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y Estado de Flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas de aclaración.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos, así como, planear y efectuar la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría implica efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer las evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación por la entidad de los

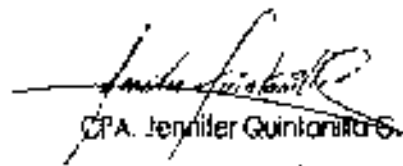
NELFRANCE EXPORT S. A.

estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la apropiada de las políticas contables usadas y la razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

5. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

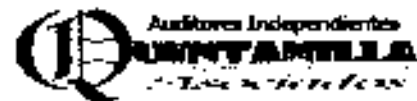
Opinión

6. En nuestra opinión, los Estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes o presentan un punto de vista verdadero y razonable de la situación financiera de Nelfrance Export S. A., al 31 de Diciembre de 2012 y de su resultados del periodo y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad.


CPA. Jeniffer Quintanilla

Guayaquil - Ecuador 08 de Abril del 2013

RNAE No. 800



NELFRANCE EXPORT S. A.

Estado de Situación Financiera

A 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2012</u>	<u>DIC-2011</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 3	462,630.53	1,404,595.58
Activos Financieros	2 y 4	2,900,921.71	747,761.48
Inventarios	2 y 5	119,442.57	105,984.48
Servicios y otros pagos anticipados	2 y 6	1,347,765.98	18,343.97
Activos por impuestos corrientes	2 y 7	787,829.56	966,010.04
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5,518,520.35	3,502,695.55
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Propiedad de planta y equipo	2 y 8	959,595.30	1,240,540.92
Propiedades de inversión	2 y 9	-	786,686.02
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		959,595.30	1,527,226.94
TOTAL ACTIVO		6,578,215.65	4,829,922.49

CONTINUA →

NELFRANCE EXPORT S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en U.S. dólares)

<u>CONTINUA →</u>				
<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2012</u>	<u>DIC-2011</u>	
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>				
Pasivos financieros	9 y 10	3,336,694.06	1,648,014.47	
Beneficios a empleados corrientes	11	149,832.62	98,641.32	
Pasivo por impuesto corriente	9 y 5	<u>101,335.70</u>	<u>300,754.85</u>	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3,590,062.38	2,147,410.64	
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>				
Beneficios a empleados no corrientes	11	<u>52,219.11</u>	<u>52,219.11</u>	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		52,219.11	52,219.11	
TOTAL PASIVO		<u>3,642,281.49</u>	<u>2,199,629.75</u>	
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	12	5,000.00	5,000.00	
Reserva legal		151,871.02	171,306.88	
Resultados acumulados		2,523,985.87	2,023,221.79	
Resultado del ejercicio		<u>275,077.27</u>	<u>478,754.07</u>	
TOTAL PATRIMONIO		<u>2,935,934.16</u>	<u>2,630,292.74</u>	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6,578,215.65</u>	<u>4,829,922.49</u>	

Ver notas a los estados financieros

NELFRANCE EXPORT S. A.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en U.S. dólares)

<u>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2012</u>	<u>DIC-2011</u>
Ventas netas		29,962,956.21	51,193,611.64
(-) Costo de venta		34,373,458.84	42,981,781.48
UTILIDAD BRUTA		5,589,497.37	8,211,830.16
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos de administración		2,999,276.06	242,477.55
Gastos de ventas		3,450,285.17	6,485,536.62
Gastos financieros		21,440.50	29,682.27
TOTAL GASTOS		6,470,939.73	7,757,696.44
RESULTADO DE OPERACIONES		(681,442.36)	454,133.72
Otros ingresos		1,622,316.41	991,868.87
Otros egresos			540,961.47
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		740,874.05	905,041.09
Participación de trabajadores	2, 11 y 15	111,131.11	126,055.12
Impuesto a la renta causado	2 y 15	324,107.53	254,211.85
Reserva Logo	2	30,564.14	46,910.55
RESULTADO DEL EJERCICIO		275,077.27	478,764.07

Ver notas a los estados financieros

NELFRANCE EXPORT S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas			Otros Resultados Integrales			Resultados Acumulados			Resultados del Ejercicio		Total
			Legal	Facultativa	Otras	Supervit de Activos financieros disponibles para la venta	Supervit por Reevaluación de Propiedades	Supervit de Reevaluación de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultados Adaptación por diferencias	Ganancia del periodo	Pérdida del periodo	
Saldo Inicial 2011	5,000.00	-	131,306.25	-	-	-	-	-	2,000,000.75	-	-	475,754.02	-	2,436,257.24
MOVIMIENTO DEL AÑO 2012														
Pr-R Transfido saldo de la anterior 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	475,754.02	-	-	475,754.02	-	-
Pr-R Asignado de dividendos por 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incorporación de nueva capital	-	-	30,564.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,564.14
Excedentes proyectados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asignación de dividendos 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reajuste depreciación 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	740,814.06	-	740,814.06
Reajuste depreciación 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,111,311.11	-	1,111,311.11
Reajuste depreciación 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,334,121.36	-	1,334,121.36
Asignación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,015,414.14	-	1,015,414.14
Asignación	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-	0.00
Saldo al 31/12/2012	5,000.00	-	151,871.02	-	-	-	-	-	2,503,985.87	-	-	275,077.27	-	2,935,934.15

Ver notas a los estados financieros

NELFRANCE EXPORT S. A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2012</u>	<u>DIC-2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:			
Efectivo recibido de clientes y otros		39,432,023.39	51,209,729.67
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(40,455,462.72)	(49,967,454.24)
Efectivo generado en las operaciones		(1,023,340.33)	-1,322,275.39
Intereses pagados		-	(29,662.27)
Impuestos pagados		(525,520,681)	8,856.55
Efectivo neto usado de actividades operativas		(1,546,861.01)	1,273,736.56
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Venta de propiedad, planta y equipo		622,396.94	-
Compras de propiedad, planta y equipo		(17,460,961)	(478,220.18)
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión		604,935.96	-478,220.18
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ajuste en el patrimonio		-	57,027.81
Disminución de la deuda financiera		-	-
Aumento de reservas		-	-
Dividendos pagados		-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		-	-57,027.81
DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		(941,945.05)	738,488.57
Efectivo y sus equivalentes al principio de periodo	2 y 3	1,404,595.58	666,107.00
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	2 y 3	462,650.53	1,404,595.58

NELFRANCE EXPORT S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los Flujos Provenientes de

Actividades de Operación

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2012</u>	<u>DIC-2011</u>
Ganancia o Pérdida, antes de 15% a Trabajadores o Impuesto a la Renta		740,874.05	906,041.09
(+) Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Baja de cuentas incobrables		-	251,236.75
Ingreso que no constituye efectivo		-	-
Provisión por obsolescencia de plantaciones		-	-
Pérdida en venta de activos fijos		199,894.39	-
Depreciación de propiedades, plantas y equipos		62,590.07	87,303.87
Provisión jubilación patronal		-	52,219.11
Provisión gastos de intereses		-	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		703,569.73	1,295,800.77
Cambios en Activo y Pasivo:			
Aumento en cuentas por cobrar		(2,153,702.23)	(895,750.86)
Aumento en inventario		(13,458.09)	289,831.49
Aumento en Activos por impuestos corrientes		-	(3,624,227)
Aumento en pagos y gastos anticipados		(1,091,241.53)	124,330.79
Disminución en cuentas por pagar a proveedores		1,690,819.59	876,173.47
Aumento en obligaciones corrientes		-	28,350.28
Aumento en impuesto por pagar		(523,520.62)	(18,856.55)
Aumento en beneficio a empleados		(159,939.63)	(82,107.78)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		(1,546,881.01)	1,273,736.55

Ver notas a los estados financieros

NELFRANCE EXPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. OPERACIONES

NELFRANCE EXPORT S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario Ulises Trigueros del cantón Guayaquil el 28 de Agosto del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Septiembre del 2001 y fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante RESOLUCIÓN 01-G-U-0308880 dictada el 24 de Septiembre del 2001.

Su objeto principal es dedicarse a las actividades de comercialización, importación y exportación de frutas, especialmente banana.

La dirección de su domicilio principal es Av. Francisco Orellana # 9-12 13-20 Mz. 171 Edificio Blue Towers 1, junto al Banco Amazonas.

Los estados financieros que se acompañan fueron autorizados para su emisión el 21 de MARZO 2012, por el Sr. Jorge Adalberto Sanillán Tello consecuentemente, no reflejan los hechos ocurridos posteriores a esa fecha.

Criterio de negocio en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía.

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de sus transacciones económicas y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o cerrar de forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.G.CI-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006; esta entidad de control ratifica posteriormente la adopción de las NIIF en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.CSC del 20 de

NELFRANCE EXPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Noviembre de 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF es el año 2012 y el periodo de transición es el año 2011.

Los estados financieros preparados bajo NIIF, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel de estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

Por lo descrito en el párrafo que antecede, las políticas contables que adopta la compañía, a cual está de acuerdo con las normas internacionales contables, requieren que la Administración efectuó ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aunque cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuadas.

b. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente. [Nota 3]

c. Moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional de la República de Ecuador.

d. Activos Financieros

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Cuando el crédito se otorga más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el cual se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros de activo financiero.

Compañías Relacionadas. Las transacciones realizadas entre partes relacionadas se han llevado a cabo con independencia mutua entre las partes. [Nota 4]

NELFRANCE EXPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

e. Propiedades, planta y equipo

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todos aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinados al uso propio, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos con duración de dos años ó más, que representan un beneficio económico futuro y cuyo valor individual es el siguiente:

Activos para capitalizar es de	U.S. \$ 500.00 en adelante
Bienes sujetos a control desde	U.S.\$ 2 a U.S. \$ 500.00
Gastos	U.S.\$ \$ 0.01 a U.S. \$ 499.00

MEDICIÓN

Todos los elementos de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado.

La depreciación se carga a gasto para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de líneaal.

La vida útil estimado de los siguientes elementos es:

Terrano	No se deprecia
Edificio	50 años
Máquinarios y equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

Se revisará como mínimo al término de cada periodo anual la vida útil de un activo y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable.

Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. (Nota 8).

f. Pérdida por deterioro

Se deteriorará el valor de un activo cuando su importe en libros exceda a su importe recuperable.

La entidad evaluará, en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, si existe algún indicio de deterioro de valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la entidad estimará el importe recuperable de activo.

El importe recuperable será el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

En caso de no existir mercado, en función de su valor de uso.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado de ejercicio. (Nota 8)

NELFRANCE EXPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

g. Activo Intangible

El buen nombre generado por la empresa, desde su constitución que es "NELFRANCE EXPORT S.A." no se reconoce como activo en el Estado de Situación Financiera, porque no constituye un recurso identificable controlado por la entidad, que pueda ser medido de forma fiable por su costo. La norma exige su revelación.

Además la empresa cuenta con derechos sobre bienes entregados en Fideicomiso de Garantía.

RECONOCIMIENTO POSTERIOR

Modelo de Revalorización Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revalorizado, que es su valor razonable, en el momento de la revalorización, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revalorizaciones según este Norma, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo.

Frecuencia de las revalorizaciones.

Las revalorizaciones se harán con suficiente regularidad para asegurar que el importe en libros del activo, en la fecha de cierre de situación financiera, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

Si, en alguna fecha posterior, el valor razonable de activo intangible pudiera determinarse de nuevo por referencia a un mercado activo, se aplicará el modelo de revalorización desde esa misma fecha.

Si se incrementa el importe en libros de un activo intangible como consecuencia de una revalorización, dicho aumento se reconocerá en otro resultado global y acumulado en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit de revalorización. Sin embargo:

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo intangible como consecuencia de una revalorización, dicha disminución se reconocerá en el resultado del ejercicio.

Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado global en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revalorización en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado global reduce el importe acumulado en el patrimonio neto bajo el encabezamiento de superávit de revalorización.

Cuando se consideren realizadas, las reservas de revalorización acumuladas que formen parte de patrimonio neto pueden ser transferidas directamente a la cuenta de reservas por ganancias acumuladas.

h. Posivos Financieros

Se clasificaran de acuerdo a corriente y no corriente. Se incluirán en esto cuenta los importes pendientes de pago por deudas comerciales.

Cuentas por pagar proveedores. Se registran los deudos corrientes con los proveedores tienen un vencimiento máximo de 30 días. (Nota 10).

NELFRANCE EXPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

i. Beneficios a empleados.

La entidad registrará los beneficios por concepto de sueldos, remuneraciones adicionales, aportaciones a la seguridad social y participación en las ganancias.

La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones o los costos correspondientes, y por tanto no existe posibilidad alguna de ganancias o pérdidas actuariales. Además, las obligaciones por beneficios a corto plazo a los empleados se miden sin descontar los importes resultantes. (Nota 1)

La provisión para jubilación ordinaria y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

j. Impuesto diferido:

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los impuestos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos: Se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos: Se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a fin del periodo sobre el que se informa. (Nota 7)

NELFRANCE EXPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

k. Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias y Costos y Gastos

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la empresa y la transferencia se puede medir fiablemente. Se mide por su precio de transferencia.

Los gastos son reconocidos en base a la hipótesis fundamental de devengado y son reconocidos en el ejercicio que ocurren.

l. Hechos ocurridos después de la fecha de los estados financieros

Los hechos ocurridos después de la fecha de los estados financieros, favorables o desfavorables, hasta la fecha de autorización de emisión de los estados financieros cuyo suceso tuvo su origen con anterioridad a la fecha de estados financieros se ajustan en los estados financieros emitidos o como.

Los hechos ocurridos después de la fecha de los estados financieros, favorables o desfavorables, hasta la fecha de autorización de emisión de los estados financieros cuyo suceso se origina después de la fecha de estados financieros pero antes de su autorización para ser emitidos, se revelan de acuerdo con la probabilidad de que la compañía tenga que realizar desembolsos futuros.

m. Reserva Legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los efectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

n. Pasivo contingente

Se presentarán aquellas que adquieren el calificativo de pasivos, clasificados por tipo, distinguiendo entre tributarios, laborales, civiles, administrativos y otros, indicando la naturaleza de las contingencias, la opinión de la gerencia y sus efectos financieros probables, en todos los casos. En el caso que no se pueda estimar razonablemente el efecto financiero, se debe revelar el hecho y las circunstancias por las que no se puede determinar dicho efecto.

o. Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidos por el Servicio de Rentas Internas SRI

NELFRANCE EXPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

estarán sometidas a la tarifa impositiva que señala la Ley de Régimen Tributario interno.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (E.O. 351-S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera:

<u>Ejercicio Económico</u>	<u>%</u>
2011	24
2012	23
2013	22

p. Gestión del riesgo

Las actividades de NELFRANCE EXPORT S.A., se exponen a diversos riesgos financieros: Riesgo de crédito y Riesgo de liquidez.

La gestión de riesgo está controlada por la Gerencia General con arreglo a políticas aprobadas por la Administración.

Identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de NELFRANCE EXPORT S.A.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se origina por las cuentas a cobrar clientes.

NELFRANCE EXPORT S.A. analiza el riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles las plazas y condiciones de pago habituales.

Los límites individuales de riesgo se establecen en base a **clasificaciones internas** de acuerdo con los límites establecidos por la Administración.

La utilización de límites de crédito se vigila de manera regular si no llega a cancelar el crédito en los plazos antes mencionados se le cierra el crédito automáticamente.

No se han excedido los límites de crédito durante el ejercicio, y la dirección no espera ninguna pérdida por el incumplimiento de estos contrapartes.

(c) Riesgo de liquidez

NELFRANCE EXPORT S.A. hace un seguimiento de las provisiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad en todo momento para que **NELFRANCE EXPORT S.A.** cumpla con el pago de sus pasivos.

No existe riesgo porque los clientes pagan oportunamente.

NELFRANCE EXPORT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Caja chica	U.S. \$	198.51	
Banco Internacional # 140060118-8		44,328.05	240,509.90
Banco Internacional # 140060178-1		20,002.98	12,984.16
Banco Del Pinar del Rio # 3174709104		15,298.63	35,181.90
Banco De Guayaquil # 235167-6		3,088.28	28,189.43
Home Bank		379,744.08	1,087,730.17
TOTAL	U.S. \$	<u>462,650.53</u>	<u>1,404,595.58</u>

Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes y cuenta de ahorros antes citadas.

Estos valores se encuentran a libre disponibilidad, para la compañía.

NELFRANCE EXPORT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. ACTIVOS FINANCIEROS

A 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Documentos y cuentas por cobrar de otros no relacionados Locales	U.S. \$	2,898,703.26	370,357.35
Documentos y cuentas por cobrar de otros no relacionados Exterior		323,836.75	168,822.59
Otros cuentas por cobrar		2,226.45	6,601.44
TOTAL	U.S. \$	<u>2,900,931.71</u>	<u>747,761.48</u>

Las ventas que se realizan al exterior son facturadas en un tiempo máximo de 30 días consecuentemente no existen créditos externos con clientes a largo y a corto plazo, por lo que la empresa cuenta con la liquidez para el cumplimiento oportuno con sus proveedores.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Inv. De Suministros y Materiales	U.S. \$	119,442.57	105,984.48
TOTAL	U.S. \$	<u>119,442.57</u>	<u>105,984.48</u>

6. SERVICIOS Y OTROS GASTOS ANTICIPADOS

A 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Anticipo a proveedores	U.S. \$	1,347,765.98	78,343.97
TOTAL	U.S. \$	<u>1,347,765.98</u>	<u>78,343.97</u>

NELFRANCE EXPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. IMPUESTOS CORRIENTES

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Retenciones de Imp. Renta Recibidas	U.S. \$		12,476.99
Credito Tributario de años anteriores		317,325.21	-
Credito Tributario IFA Favor		132,414.21	-
Credito Tributario Iva Acumulado		338,090.14	646,368.04
Anticipo Del Impuesto A La Renta		-	237,774.38
Nota de credito		-	69,390.63
TOTAL	U.S. \$	787,829.56	966,010.04

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>Cuentas</u>		<u>Saldo al</u> <u>31-dic-11</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldo al</u> <u>31-dic-12</u>
			<u>Debito</u>	<u>Créditos</u>	
<u>Iva Cobrada en Ventas</u>	U.S.\$	-	60,156.04	60,156.04	
<u>Relación de Dependencia</u>		4,222.61	20,997.37	20,997.37	4,222.61
<u>Impuesto a la renta causada</u>		254,571.85	254,571.85		-
<u>Retención fuente</u>					
Retenciones 1%		16,860.11	70,507.23	63,671.36	4,734.22
Retenciones 2%		3,812.76	5,916.17	65,121.09	74,412.67
Retenciones 3%		-	-	-	-
Retenciones 6%		1,127.28	2,733.84	9,157.17	7,551.61
Retenciones 11%		2,839.72	14,516.67	14,411.12	2,797.17
Total retención fuente		27,739.87	94,673.91	149,440.72	82,467.10
<u>Retención Iva</u>					
Retención del IVA 30%		279.37	2,329.87	2,738.19	688.89
Retención del IVA 41%	U.S. \$	474.46	6,125.05	5,946.63	289.74
Retención del IVA 100%		12,746.70	1,60,999.59	172,057.05	14,034.27
Total retención Iva		13,700.53	1,69,454.51	180,741.87	14,992.90
<u>100% Liqu. Camp y Servicios</u>		-	-	-	-
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR		241,274.65	1,456,639.46	1,001,028.47	127,730.70

NELFRANCE EXPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

CUENTA	Saldo 31/12/2011	ADICIONES	TRANSFEREN	Saldo 31/12/2012
COSTO				
Terreno	204,750.00	-	-	204,750.00
Edificio	390,847.21	-	-	390,847.21
Instalaciones	125,315.53	-	-	125,315.53
Muebles Y Enseres De Oficina	61,553.78	3,000.90	-	64,554.68
Equipos De Oficina	18,041.95	-	-	18,041.95
Equipos De Computacion	54,255.96	12,775.00	-	67,030.96
Maquinaría Y Equipos	117,435.31	1,655.00	-	119,090.31
Vehiculos	290,603.10	-	(290,603.10)	-
IC A:	1,794,629.68	17,460.98	(622,396.94)	1,189,693.72
Menos Depreciación Acumulada				
Costo	220,294.92	109,216.74	(101,413.24)	230,098.42
TOTAL	1,240,540.92	(4,805.58)	(276,140.04)	959,595.30

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

A 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

CUENTA	Saldo 31/12/2011	ADICIONES	TRANSFEREN	Saldo 31/12/2012
COSTO				
Terreno	49,870.00	-	(49,870.00)	-
edificio	281,923.84	-	(281,923.84)	-
TOTAL	331,793.84		(331,793.84)	
Menos Depreciación Acumulada				
Costo	45,107.8	2,709.60	(47,817.41)	-
TOTAL	286,686.02	(2,709.60)	(283,976.43)	

NELFRANCE EXPORT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2012, el saldo es el siguiente.

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Cuentas por pagar no relacionadas (en U.S. \$)	2,328,255.99	1,114,474.55
Otras cuentas por pagar	510,658.77	533,539.97
TOTAL	U.S. \$ 3,338,894.06	1,648,014.47

Las cuentas por pagar tienen un crédito con plazos hasta 30 días y no generan interés.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

CON EL IESS

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Aporte personal	2,116.09	6,375.74
Aporte personal IESS	1,674.61	8,037.86
Fondo de reserva	828.68	1,701.97
Prestamos a IESS	741.65	
TOTAL	U.S. \$ 5,421.01	16,145.59

BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LEY

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Decimo tercio sueldo	U.S. \$ 1,492.50	5,682.48
Decimo cuarto sueldo	31,388.10	26,435.00
Vacaciones		22,026.13
TOTAL	U.S. \$ 33,080.50	54,440.61

PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Participación a trabajadores	U.S. \$ 111,101.11	196,055.12

NELFRANCE EXPORT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Provisión para jubilación	U.S. \$	22,110.51	22,110.51
Provisión por indemnización por despido		30,108.50	30,108.50
TOTAL	U.S. \$	<u>52,219.11</u>	<u>52,219.11</u>

12. CAPITAL SOCIAL

CAPITAL SUSCRITO

El capital social de NELFRANCE EXPORT S. A., está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No.</u> <u>PARTICIPACIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR</u> <u>PARTICIPACIÓN</u> <u>U.S.\$</u>	<u>TOTAL</u> <u>U.S. \$</u>
Bertron Holdings Corp.	4,999		99%	4,999.00
Santilán Teófilo Largo Acuña	1		1%	1.00
TOTAL	<u>5,000</u>	<u>100%</u>		<u>5,000.00</u>

A la fecha de este informe se han cancelado USD 5,000.00 de capital social.

NELFRANCE EXPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

13. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS

	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta U.S. \$	740,874.05	840,367.47
Menos:		
Participación de trabajadores	111,131.11	176,055.12
Anulización pérdidas tributarias de años anteriores		
Deducción por pago a trabajadores por discapacidad		10,441.11
Ingresos sujetos a impuesto a la Renta Único		
Más:		
Gastos no deducibles	243,319.02	353,344.82
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la Renta Único		
Utilidad o Pérdida antes de impuesto a la renta	673,162.76	607,226.06
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado	-	293.74
Menos:		
Retención a la renta a favor	329,007.20	17,474.99
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago Impuesto a la Renta Único	17,474.99	16,143.74
Menos:		
Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la Renta Único		
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (+) / SALDO A FAVOR U.S. \$ DEL CONTRIBUYENTE (-)	<u>(317,325.21)</u>	<u>3,960.48</u>

Los estados financieros de **NELFRANCE EXPORT S. A.** no han sido Auditados por las autoridades que realizan la gestión tributaria. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades que tienen la facultad de determinar el impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

NELFRANCE EXPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

14. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2012, y la fecha de informe de los auditores independientes 24 de abril del 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan reflejado en los mismos.

15. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

NELFRANCE EXPORT S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene persona tercerizada a 31 de Diciembre de 2012.

16. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en los computadores de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

17. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

18. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL

NELFRANCE EXPORT S. A. se encuentra al día en los pagos de los establecimientos de control, tales como el bonometría, cuerpo de bomberos, patentes, impuestos prediales, pago a la superintendencia de compañías, etc.