



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

NELFRANCE EXPORT S. A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes



NELFRANCE EXPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Páginas No.

<i>Dictamen del Auditor Independiente</i>	1 – 2
<i>Estado de Situación Financiera</i>	3 – 4
<i>Estado del Resultado Integral</i>	5
<i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i>	6
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	7 - 8
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	9 – 23

NELFRANCE EXPORT S.A.

INFORME DE LOS AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

NELFRANCE EXPORT S.A.

Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía sociedad NELFRANCE EXPORT S. A., que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la dirección en relación con los estados financieros:

2. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.
4. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean

NELFRANCE EXPORT S.A.

adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

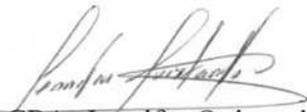
Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión con salvedad.

Bases para la opinión con salvedad

5. Según se explica en la Nota 11 a los estados financieros, la estimación para la provisión de jubilación y desahucio al 31 de diciembre de 2015, no fue registrada en dicho período por una estimación tardía del gasto correspondiente, el cual va a ser contabilizado en el período 2016.

Opinión con salvedad

6. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo sobre la base, para la opinión con salvedad, los estados financieros presentan razonablemente, entodos los aspectos importantes (o presentan de un punto de vista verdadero y razonable de) la situación financiera de la compañía NELFRANCE EXPORT S.A. al 31 de diciembre del 2015, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio económico en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



CPA. Jennifer Quintanilla C.

Representante Legal

RNAE No. 800

Guayaquil, Ecuador

Mayo 26, 2015

NELFRANCE EXPORT S.A.

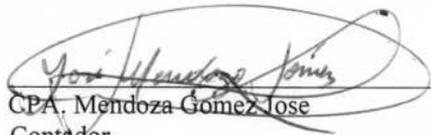
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 3	526,435.40	2,183,191.70
Activos Financieros	2 y 4	1,475,017.85	1,115,675.72
Inventarios	2 y 5	43,866.68	63,137.27
Servicios y otros pagos anticipados	2 y 6	963,074.84	1,047,090.82
Activos por impuestos corrientes	2 y 7	69,903.11	62,039.10
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,078,297.88	4,471,134.61
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Propiedad planta y Equipo	2 y 8	815,383.69	878,232.56
Activos intangibles	9	1,500.00	1,500.00
Otros activos no corriente		151.29	151.29
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		817,034.98	879,883.85
TOTAL ACTIVO		3,895,332.86	5,351,018.46


Pulido Rodriguez Leandro
Representante Legal


CPA. Mendoza Gomez Jose
Contador

CONTINUA →

NELFRANCE EXPORT S.A.

Estado de Situación Financiera

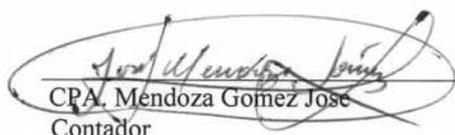
Al 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

CONTINUA →

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Pasivos Financieros	2 y 10	646,298.72	1,998,110.65
Beneficios a empleados corrientes	11	13,769.77	2,420.18
Pasivo por impuesto corriente	2 y 7	5,588.42	83,387.16
TOTAL PASIVO CORRIENTE		665,656.91	2,083,917.99
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>			
Beneficios a empleados no corrientes	10	55,498.42	55,498.42
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		55,498.42	55,498.42
TOTAL PASIVO		721,155.33	2,139,416.41
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	5,000.00	5,000.00
Reserva legal		196,261.43	196,261.43
Resultados acumulados		2,972,401.10	2,884,989.36
Resultado del ejercicio		515.00	87,411.74
TOTAL PATRIMONIO		3,174,177.53	3,173,662.53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,895,332.86	5,351,018.46


Pulido Rodriguez Leandro
Representante Legal


CPA. Mendoza Gomez Jose
Contador

Ver notas a los estados financieros

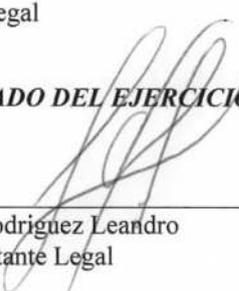
NELFRANCE EXPORT S.A.

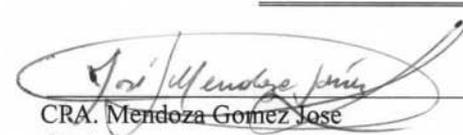
Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

<u>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
Ventas netas		1,791,453.25	4,187,532.46
(-) Costo de venta		1,222,046.89	2,891,468.97
UTILIDAD BRUTA		569,406.36	1,296,063.49
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos de administración		673,358.22	577,818.26
Gastos de ventas		651,837.29	507,198.75
Gastos financieros		5,451.13	7,495.35
TOTAL GASTOS		1,330,646.64	1,092,512.36
RESULTADO DE OPERACIONES		-761,240.28	203,551.13
Otros ingresos		798,729.01	399.31
Otros egresos			-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		37,488.73	203,950.44
Participación de trabajadores	2, 11 y 15	5,623.31	30,592.57
Impuesto a la renta causado	2 y 13	31,350.42	46,947.19
Reserva Legal	2	-	38,998.94
RESULTADO DEL EJERCICIO		515.00	87,411.74


Pulido Rodriguez Leandro
Representante Legal


CRA. Mendoza Gomez Jose
Contador

Ver notas a los estados financieros

NELFRANCE EXPORT S. A.

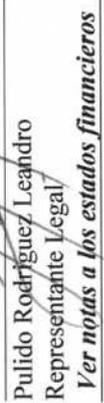
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas		Otros Resultados Integrales					Resultados Acumuladas			Resultados del Ejercicio		Total
			Legal	Facultativa	Otros	Superavit de Activos Financieros disponibles para la venta	Superavit por Revaluación de Propiedades	Superavit de Revaluación de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Ganancia del periodo	Perdida del periodo		
Saldo Inicial 2014	5,000.00	-	196,261.43	-	-	-	-	-	-	2,204,830.61	-	680,158.75	87,411.74	-	3,173,662.53
MOVIMIENTO DEL AÑO 2015															
P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2014										87,411.74					-87,411.74
Apropiación de reserva legal															
Ajustes de resultados acum.															
Utilidad del ejercicio 2015															37,488.73
15% participación trab. 2015															-5,623.31
Impuesto Unico por pagar bananero															-31,350.42
Reserva															
Saldo al 31/12/2015	5,000.00	-	196,261.43	-	-	-	-	-	-	2,292,242.35	-	680,158.75	515.00	-	3,174,177.53


CPA. Mendoza Gomez Jose
Contador


Pulido Rodriguez Leandro
Representante Legal
Ver notas a los estados financieros

NELFRANCE EXPORT S. A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:			
Efectivo recibido de clientes y otros		2,306,992.10	4,312,465.19
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-3,849,148.11	-3,720,118.72
Efectivo generado en las operaciones		-1,542,156.01	592,346.47
<i>Intereses pagados</i>		-5,451.13	-
<i>Impuestos pagados</i>		-109,149.16	-34,092.29
Efectivo neto usado de actividades operativas		-1,656,756.30	558,254.18
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Venta de propiedad, planta y equipo		-	1,395.39
Compras de propiedad, planta y equipo		-	-25,562.76
Compra de activos intangibles		-	-
Otros Activos a Largo Plazo		-	-
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión		-	-
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Disminución de la deuda financiera		-	-
Otras partidas distintas al efectivo		-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		-	-
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		-1,656,756.30	534,086.81
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	2 y 3	2,183,191.70	1,649,104.89
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	2 y 3	526,435.40	2,183,191.70

 Pulido Rodriguez Leandro
 Representante Legal

 CPA. Mendoza Gomez Jose
 Contador

NELFRANCE EXPORT S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Conciliación entre la Ganancia (Perdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades de Operación

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<i>Ganancia o Perdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>		37,488.73	203,950.39
<i>(+)Ajustes por partidas distintas al efectivo:</i>			
Depreciación de propiedades, plantas y equipos		62,848.87	57,303.12
Provisión por cuentas incobrables		-	-
Provisión por Participación a trabajadores		-5,623.31	-
Provisión por Impuesto a la Renta		-	-
Ajustes por gastos en provisión		-	-
Partidas distintas al Efectivo		-31,350.42	-
		<hr/>	<hr/>
<i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</i>		63,363.87	261,253.51
<i>Cambios en Activo y Pasivo:</i>			
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar		-362,042.13	124,533.42
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar relacionadas		2,700.00	-
Aumento/Disminución en inventario		19,270.59	-
Aumento/Disminución en pagos y gastos anticipados		84,015.98	35,686.58
Aumento/Disminución en cuentas por pagar a proveedores		-1,351,811.93	1,484,893.23
Aumento/Disminución en impuesto por pagar		-77,798.74	-34,092.29
Aumento/Disminución en otros activos		-7,864.01	-
Aumento/Disminución en beneficios a empleados		-26,589.93	-89,444.33
Aumento/Disminución en Otros pasivos		-	-34,092.29
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>		<hr/> -1,656,756.30	<hr/> 558,254.18

Pulido Rodriguez Leandro
Representante Legal

CPA. Mendoza Gomez Jose
Contador

Ver notas a los estados financieros