



**CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.**

**AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

**NELFRANCE EXPORT S. A.**

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes





**NELFRANCE EXPORT S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<b><u>ÍNDICE DEL CONTENIDO</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
<i>Dictamen del Auditor Independiente</i>	1 – 3
<i>Estado de Situación Financiera</i>	4 – 5
<i>Estado del Resultado Integral</i>	6
<i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i>	7
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	8 – 9
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	10 – 30

---

## NELFRANCE EXPORT S. A.

### ***INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ACCIONISTAS DE ENTIDAD NELFRANCE EXPORT S.A.***

#### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la entidad NELFRANCE EXPORT S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de NelFrance Export S.A. y al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Bases de opinión**

2. 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 del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética Profesional, de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). (Código de Ética Profesional), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Principales asuntos de auditoría**

3. Las principales cuestiones de auditoría son aquellas cuestiones que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión al respecto, y no proporcionarnos una opinión separada sobre estos asuntos.

#### **Otros Asuntos**

4. Con fecha 07 de Diciembre del 2016 iniciaron los respectivos trámites dirigidos a la Superintendencia de Compañías sobre la fusión por absorción de NELFRANCE EXPORT S.A por la compañía JEDESCO S.A. según Escritura Publica.

## NELFRANCE EXPORT S. A.

### Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

5. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

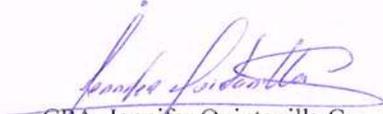
6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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 conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.<sup>3</sup>
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

**NELFRANCE EXPORT S. A.**

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
  
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



CPA. Jennifer Quintanilla C.  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
RNAE No. 800

**Guayaquil, Ecuador**  
**Abril 24, 2017**

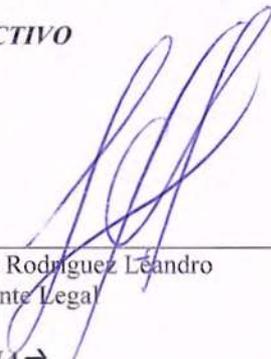
**NELFRANCE EXPORT S. A.**

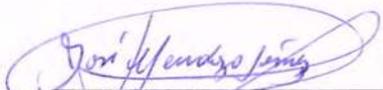
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE:</u></b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 3	4,242,160.84	526,435.40
Activos Financieros	2 y 4	2,789,108.04	1,475,017.85
Inventario	2 y 5	-	43,866.68
Servicio y otros pagos anticipados	2 y 6	8,311.21	963,074.84
Activos por impuestos corrientes	2 y 7	52,833.12	69,903.11
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>7,092,413.21</b>	<b>3,078,297.88</b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u></b>			
Propiedad planta y Equipo	2 y 8	58,593.14	815,383.69
Intangibles	2 y 9	1,500.00	1,500.00
Otros activos no corrientes			151.29
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>60,093.14</b>	<b>817,034.98</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>7,152,506.35</b>	<b>3,895,332.86</b>

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Pulido Rodriguez Leandro  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Cpa. José Mendoza Gómez  
Contador

**CONTINUA →**

**NELFRANCE EXPORT S. A.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

*CONTINUA →*

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
<b><u>PASIVO CORRIENTE:</u></b>			
Pasivos Financieros	2 y 10	3,961,416.59	646,298.72
Pasivo por impuesto corriente	2 y 11	-	5,588.42
Beneficios a empleados corrientes	2 y 12	8,861.96	13,769.77
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>3,970,278.55</b>	<b>665,656.91</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE:</u></b>			
Beneficios a empleados no corrientes		55,498.42	55,498.42
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>4,025,776.97</b>	<b>721,155.33</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	13	5,000.00	5,000.00
Reservas		196,261.43	196,261.43
Resultados acumulados		2,972,916.10	2,972,401.10
Resultado del ejercicio		(47,448.15)	515.00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3,126,729.38</b>	<b>3,174,177.53</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>7,152,506.35</b>	<b>3,895,332.86</b>

Ing. Pulido Rodríguez Leandro  
Representante Legal

Cpa. José Mendoza Gómez  
Contador

*Ver notas a los estados financieros*

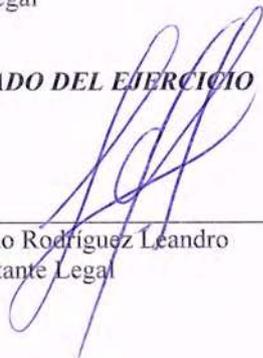
NELFRANCE EXPORT S. A.

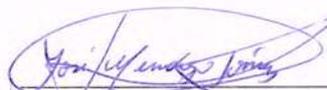
Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

<u>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
Ventas netas		503,193.21	1,791,453.25
(-) Costo de venta		349,188.79	1,222,046.89
		<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>154,004.42</b>	<b>569,406.36</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>			
Gastos de administración		241,777.00	673,358.22
Gastos de ventas		197,799.37	651,837.29
Gastos financieros		3,405.59	5,451.13
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>442,981.96</b>	<b>1,330,646.64</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>RESULTADO DE OPERACIONES</b>		<b>(288,977.54)</b>	<b>(761,240.28)</b>
Otros ingresos		262,611.84	798,729.01
Otros egresos		-	-
		<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>(26,365.70)</b>	<b>37,488.73</b>
Participación de trabajadores	2, 12 y 16	-	5,623.31
Impuesto a la renta	2 y 16	(21,082.45)	31,350.42
Reserva Legal	2	-	-
		<hr/>	<hr/>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(47,448.15)</b>	<b>515.00</b>

  
 Ing. Pulido Rodríguez Leandro  
 Representante Legal

  
 Cpa. José Mendoza Gómez  
 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 2016

(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 2015	5,000.00	-	196,261.43	-	-	-	-	-	2,227,568.73	64,673.62	680,158.75	515.00	-	3,174,177.53	
<b>MOVIMIENTO DEL AÑO 2015</b>															
P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	515.00	-	-	(515.00)	-	-	
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Revaluo de propiedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Utilidad del ejercicio 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
15% participación trab. 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Impuesto a la renta 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Impuesto a la renta unico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reserva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>5,000.00</b>	<b>-</b>	<b>196,261.43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,228,083.73</b>	<b>64,673.62</b>	<b>680,158.75</b>	<b>-</b>	<b>(47,448.15)</b>	<b>3,126,729.38</b>	

Ing. Pulido Rodríguez Leandro  
Representante Legal

Cpa. José Mendoza Gómez  
Contador

Ver notas a los estados financieros

NELFRANCE EXPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>			
Efectivo recibido de clientes y otros		(810,896.98)	2,306,992.10
Efectivo pagado a proveedores y empleados		3,594,567.59	-3,849,148.11
<b>Efectivo generado en las operaciones</b>		<b>2,783,670.61</b>	<b>-1,542,156.01</b>
<i>Ajustes por anticipo de impuesto a la renta</i>			
<i>Ajuste por provision de desahucio de años anteriores</i>			
<i>Intereses pagados</i>		(3,405.59)	(5,451.13)
<i>Impuestos pagados</i>		(6,152.32)	(109,149.16)
<b>Efectivo neto usado de actividades operativas</b>		<b>2,774,112.70</b>	<b>(1,656,756.30)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Disminución en inversiones permanentes			
Compras de propiedad, planta, equipo			
Venta de propiedad planta y equipo		941,612.74	-
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</b>			
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Pagos de prestamos		-	-
Aumento en reserva legal		-	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		<b>3,715,725.44</b>	<b>(1,656,756.30)</b>
Efectivo y sus equivalentes al principio del período		526,435.40	2,183,191.70
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<b>2 y 3</b>	<b>4,242,160.84</b>	<b>526,435.40</b>

Ing. Pulido Rodríguez Leandro  
Representante Legal

Cpa. José Mendoza Gómez  
Contador

NELFRANCE EXPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

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 2016

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
<i>Ganancia o Perdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>		(26,365.70)	37,488.73
<i>(+) Ajustes por partidas distintas al efectivo:</i>		-	-
Depreciación de propiedades, plantas y equipos		57,271.10	62,848.87
Perdida en venta de activo fijo		(262,611.84)	-
Provisión de desahucio de años anteriores		-	-
Provisión por Participación a trabajadores		-	(5,623.31)
Por anticipo de impuesto a la renta superior a impuesto a la renta causado		-	-
Partidas distintas al Efectivo			(31,350.42)
<i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</i>		<b>(231,706.44)</b>	<b>63,363.87</b>
<i>Cambios en Activo y Pasivo:</i>			
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar		(1,313,938.90)	(362,042.13)
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar relacionadas		-	2,700.00
Aumento/Disminución en inventario		43,866.68	19,270.59
Aumento/Disminución en pagos y gastos anticipados		971,833.62	84,015.98
Aumento/Disminución en cuentas por pagar a proveedores		3,315,117.87	(1,351,811.93)
Aumento/Disminución en impuesto por pagar		(6,152.32)	(77,798.74)
Aumento/Disminución en cuentas relacionadas		-	-
Aumento/Disminución en beneficios a empleados		(4,907.81)	(26,589.93)
Aumento/Disminución en Otros activos		-	(7,864.01)
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>		<b>2,774,112.70</b>	<b>(1,656,756.30)</b>

Ing. Pulido Rodríguez Leandro  
Representante Legal

Cpa. José Mendoza Gómez  
Contador

## NELFRANCE EXPORT S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

#### 1. OPERACIONES

NELFRANCE EXPORT S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario titular Trigésimo del cantón Guayaquil el 28 de Agosto del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Septiembre del 2001 y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante RESOLUCIÓN 01-G-IJ-0008880 dictada el 24 de Septiembre del 2001.

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

#### 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 cortar 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. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

##### a. Preparación de los estados financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para las PIMES es (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

##### b. Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

##### c. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

## NELFRANCE EXPORT S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

#### *d. Activos Financieros*

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato de Nelfrance Export S.A.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses. Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar se registrará la provisión de cuentas incobrables, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de crédito de NELFRANCE EXPORT S.A. es de hasta 30 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

#### *e. Pasivos Financieros*

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, sus plazos de crédito no superan los 60 días.

#### **Documentos y cuentas por pagar locales. -**

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

#### *f. Inventarios*

## NELFRANCE EXPORT S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, o en la prestación de servicios.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en su actividad, se valúan al costo de acuerdo al método promedio ponderado.

#### **Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

#### **Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta) de NELFRANCE EXPORT S.A.

#### **Valor neto realizable**

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

#### **g. Servicios y otros pagos anticipados**

Representan las primas de seguros y arriendo pagados, por anticipados, menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

#### **h. Propiedades y Equipos**

##### **Medición Inicial**

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

##### **Medición Posterior**

La compañía NELFRANCE EXPORT S.A., optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

## NELFRANCE EXPORT S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

<b>Propiedades y Equipos</b>	<b>Años</b>
Edificios	50
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

*i. Obligaciones Financieras*

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

*j. Provisiones por Beneficios a Empleados*

Según la NIC 19 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

*k. Participación trabajadores*

## NELFRANCE EXPORT S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

**k. Participación trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

**l. Impuestos: Impuesto a la renta corriente**

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 emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI 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 (R. O. 351-S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera:

<u>Ejercicio Económico</u>	%
2013	22
2014	22
2015	Impuesto Único
2016	Impuesto Único

**m. Reserva legal**

La ley de Compañías establece que toda compañía anónima resuelve que de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance “por lo menos” el cincuenta por ciento del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

**n. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

**NELFRANCE EXPORT S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

***o. Reconocimiento de Costos y gastos***

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

***p. 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.

***q. Uso de estimaciones y supuestos significativos***

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

**NELFRANCE EXPORT S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

**3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Caja General	U.S. \$	85,250.00	-
Banco del Internacional Cta. Cte #140060118-8 Cta. Cte. 140060178-1		-	72,147.01
Banco Del Pichincha Cta.Cte #3174709104		15,118.39	15,187.73
Banco De Guayaquil Cta. Cte # 235167-6		9,468.05	9,490.61
Helm Bank		4,132,324.40	429,610.05
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>4,242,160.84</b>	<b>526,435.40</b>

Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes y cuenta de ahorro antes detallados. Estos valores se encuentran a libre disponibilidad, para la compañía.

**4. ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

**DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:**

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados Locales	U.S. \$	2,789,108.04	1,167,712.35
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados Exterior		-	307,305.50
Otras cuentas por cobrar		-	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>2,789,108.04</b>	<b>1,475,017.85</b>

La ventas que se realizan al exterior son recuperadas 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.

**NELFRANCE EXPORT S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2016</u>	<u>SALDO AL DIC-2015</u>
Inv. De Suministros y Materiales	U.S. \$	-	43,866.68
<b>TOTAL</b>		<b>-</b>	<b>43,866.68</b>

**6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2016</u>	<u>SALDO AL DIC-2015</u>
Anticipo a proveedores	U.S. \$	2,917.10	893,319.28
Anticipo a productores		5,394.11	54,845.38
Otros anticipos		-	14,910.18
<b>TOTAL</b>		<b>8,311.21</b>	<b>963,074.84</b>

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2015</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO AL DIC-2016</u>
Credito tributario Imp.a la Renta	U.S. \$	66,183.89	4,708.09	18,058.86	52,833.12
Crédito tributario IVA		3,719.22	7.84	3,727.06	-
<b>TOTAL</b>		<b>69,903.11</b>	<b>4,715.93</b>	<b>21,785.92</b>	<b>52,833.12</b>

Los créditos tributarios a favor de la compañía son el resultado de los impuestos pagados por anticipado, ya sea producto de retenciones, impuesto al valor agregado y valores por compras al exterior, lo cual el saldo que presenta el Estado de Situación financiera se conforma de créditos consevidos ejercicio fiscal actual y de años anteriores.

**NELFRANCE EXPORT S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

**8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-2015	MOVIMIENTO 2016		SALDO AL 31-12-2016
		ADICIONES	VENTA	
Terrenos	204,750.00	-	204,750.00	-
Edificio	590,847.21	-	590,847.21	-
Instalaciones	146,015.53	-	146,015.53	-
Muebles y enseres	65,788.73	-	-	65,788.73
Equipos de Oficina	18,041.95	-	-	18,041.95
Equipode seguridad	4,862.76	-	-	4,862.76
Equipos de Computacion	67,033.96	-	-	67,033.96
Maquinaria y equipos	120,290.31	-	-	120,290.31
<b>SUBTOTAL</b>	<b>1,217,630.45</b>		<b>941,612.74</b>	<b>276,017.71</b>
Depreciación Acumulada	(402,246.76)	15,911.80	(200,733.99)	(217,424.57)
<b>TOTAL</b>	<b>815,383.69</b>	<b>15,911.80</b>	<b>740,878.75</b>	<b>58,593.14</b>

**Nota.**

Por venta segun factura # 001-007-000000873

**9. ITANGIBLES**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2016</u>	<u>SALDO AL DIC-2015</u>
Software	U.S. \$	1,500.00	1,500.00
<b>TOTAL</b>		<b>1,500.00</b>	<b>1,500.00</b>

**NELFRANCE EXPORT S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

**10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2016, el saldo es el siguiente:

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE**

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Cuentas por pagar proveedores locales no relacionados (a)	U.S. \$	3,939,786.47	639,825.72
Otras cuentas por pagar (b)		21,630.12	6,473.00
		-	
<b>TOTAL</b>		<b>3,961,416.59</b>	<b>646,298.72</b>

- (a) La cuenta de proveedores locales corresponde a las obligaciones que mantiene la compañía por las adquisiciones de bienes utilizados en sus actividades.
- (b) La cuenta Otras cuentas por pagar corresponde a gastos acumulados por pagar, flete naviero, anticipo de clientes

**11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Ret. Fuente por pagar 1%	U.S.\$	-	224.96
Ret. Fuente por pagar 2%		-	134.10
Ret. Fuente por pagar 8%		-	206.88
Ret. Fuente por pagar 10%		-	299.98
Ret. Iva por pagar 100%		-	1,351.71
Impuesto único bananero		-	1,409.30
Impuesto único de exportación		-	1,961.49
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>-</b>	<b>5,588.42</b>

NELFRANCE EXPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

12. **BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

**BENEFICIOS DE LEY**

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Decimo Tercer sueldo	U.S. \$	2,654.45	-	756.46	3,410.91
Decimo Cuarto sueldo		481.52	579.50	366.00	268.02
Vaciones		3,670.93	-	378.19	4,049.12
Fondos de reserva		41.38	833.27	791.89	-
Otros		885.00	-	-	885.00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>7,733.28</b>	<b>1,412.77</b>	<b>2,292.54</b>	<b>8,613.05</b>

**CON EL IESS**

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Aporte Patronal	a) U.S. \$	83.78	1,146.93	1,063.15	-
Aporte Personal		71.82	973.67	901.85	-
Prestamos Quirografario		248.91	-	-	248.91
Iece por pagar		8.67	103.81	95.14	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>413.18</b>	<b>2,224.41</b>	<b>2,060.14</b>	<b>248.91</b>

**BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES**

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Provisión para jubilación	U.S. \$	33,448.60	33,448.60
Provisión por bonificación por desahucio		22,049.82	22,049.82
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>55,498.42</b>	<b>55,498.42</b>

La Entidad no ha realizado la provisión de jubilación patronal y desahucio, debido a que en el año 2016 salio todo el personal de la compañía por el inicio de absorción de la empresa.

**NELFRANCE EXPORT S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

**13. 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>
Beraton Holdings Corp.	4.999	99%	\$	\$4,999.00
Destefano Hugo Daniel	1	1%	\$	\$1.00
<b>TOTAL</b>	<b>5.000</b>	<b>100%</b>		<b>\$5,000.00</b>

**NELFRANCE EXPORT S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

**14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS**

		<b>DICIEMBRE 2016</b>
Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	(26,365.70)
(-) Participación de trabajadores		<u>-</u>
(-) Otras rentas exentas		
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a IRU		670,838.75
(+) Gastos no deducibles		61,965.54
(- ) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta único		<u>644,473.05</u>
Perdida sujeta amortización en los períodos siguientes		
Base imponible		-
Utilidad Gravable		<u>61,965.54</u>
Impuesto a la renta Causado		13,632.42
(-)Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		<u>-</u>
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		
(-) Crédito tributario de años anteriores		62,039.10
(-) Retenciones en la fuente a favor del año		4,426.44
(-) Crédito tributario por ISD		<u>-</u>
<b>Impuesto por pagar o saldo a favor</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>52,833.12</u></b>
(+) Impuesto a la Renta único		7,450.03
(-) Crédito Tributario para la liquidación del Impuesto a la Renta único		<u>7,450.03</u>
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>52,833.12</u></b>

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**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

**15. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2016, y la fecha del informe de los auditores independientes 24 de abril del 2017, 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 revelado en los mismos.

**16. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES**

NELFRANCE EXPORT S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia hasta Octubre de 2016.

**17. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras 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.

**18. 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 este informe.

**19. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL**

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