



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

JEDESCO S. A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes





JEDESCO 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 Flujos de Efectivo</i>	7 - 8
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	9 – 23

JEDESCO S.A.

INFORME DE LOS AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

JEDESCO S.A.

Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **JEDESCO 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 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

JEDESCO S.A.

dirección, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

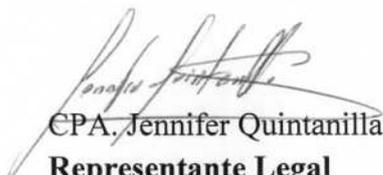
Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión con salvedad.

5. Bases para opinión con salvedad

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.

6. Opinión con Salvedad

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


CPA. Jennifer Quintanilla C.
Representante Legal
RNAE No. 800

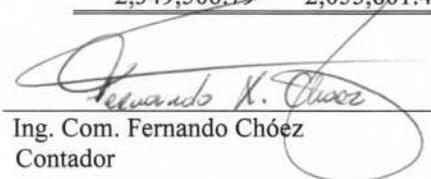
Guayaquil, Ecuador
Mayo 24, 2016

JEDESCO 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	1,128,610.65	1,269,709.61
Activos Financieros	2 y 4	853,794.99	411,413.02
Inventarios	2 y 5	70,768.99	34,539.33
Servicios y otros pagos anticipados	2 y 6	312.44	51,255.23
Activos por impuestos corrientes	2 y 7	229,216.46	224,368.55
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,282,703.52	1,991,285.74
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Propiedad planta y Equipo	2 y 8	65,303.27	59,171.05
Activos intangibles	9	1,500.00	1,500.00
Otros activos no corriente		-	3,844.64
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		66,803.27	64,515.69
TOTAL ACTIVO		2,349,506.79	2,055,801.43
 Sr. Destafano Hugo Daniel Representante Legal		 Ing. Com. Fernando Chóez Contador	
CONTINUA →			

JEDESCO S.A.

Estado de Situación Financiera

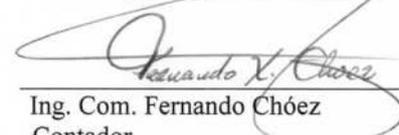
Al 31 de Diciembre del 2015

(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	1,618,960.54	1,318,708.66
Obligaciones con el IESS	11	1,621.78	1,792.23
Beneficios a empleados corrientes	11	13,599.11	23,521.62
Pasivo por impuesto corriente	2 y 7	9,734.35	6,968.09
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,643,915.78	1,350,990.60
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>			
Beneficios a empleados no corrientes	11	2,189.38	2,189.38
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2,189.38	2,189.38
TOTAL PASIVO		1,646,105.16	1,353,179.98
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	800.00	800.00
Reserva legal		87,597.76	87,519.74
Resultados acumulados		614,301.71	686,058.77
Resultado del ejercicio		702.16	-71,757.06
TOTAL PATRIMONIO		703,401.63	702,621.45
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,349,506.79	2,055,801.43


Sr. Destafano Hugo Daniel
Representante Legal


Ing. Com. Fernando Chóez
Contador

Ver notas a los estados financieros

JEDESCO S.A.

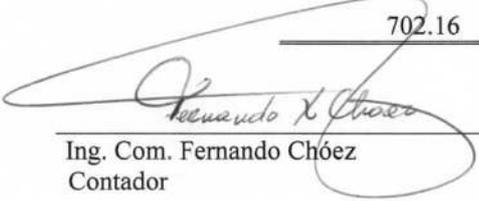
Estado de Resultado Integral

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		2,700,427.95	4,574,205.91
(-) Costo de venta		1,427,747.65	3,335,807.69
UTILIDAD BRUTA		1,272,680.30	1,238,398.22
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos de administración		271,258.82	485,633.46
Gastos de ventas		952,150.28	615,229.10
Gastos financieros		6,678.10	8,332.72
TOTAL GASTOS		1,230,087.20	1,109,195.28
RESULTADO DE OPERACIONES		42,593.10	129,202.94
Otros ingresos			-
Otros egresos			-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		42,593.10	129,202.94
Participación de trabajadores	2, 11 y 15	-6.388.97	-19,380.44
Impuesto a la renta causado	2 y 13	-35.423.95	-181,579.56
Reserva Legal	2	-78.02	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		702.16	-71,757.06


Sr. Destafano Hugo Daniel
Representante Legal


Ing. Com. Fernando Chóez
Contador

Ver notas a los estados financieros

JEDESCO 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	Pérdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Ganancia del periodo	Pérdida del periodo			
Saldo Inicial 2014	800.00	-	87,519.74	-	-	-	-	-	-	-	686,058.57	-	-	-71,757.06	-	702,621.45
MOVIMIENTO DEL AÑO 2014																
PIR Transf del saldo de la Utilidad año 2014											-71,757.06			71,757.06		-
Utilidad del ejercicio 2015														42,593.10		42,593.10
LR Compania														(35,423.95)		(35,423.95)
15% Participación a trabajadores 2015														(6,388.97)		(6,388.97)
reserva legal 2015			78.02											(78.02)		-
Utilidad del ejercicio 2015																
Saldo al 31/12/2015	800.00		87,597.76								614,301.51			702.16		703,401.63

Sr. Desafano Hugo Daniel
Representante Legal

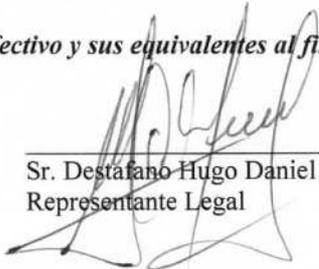
Ing. Com. Fernando Chóez
Contador

Ver notas a los estados financieros

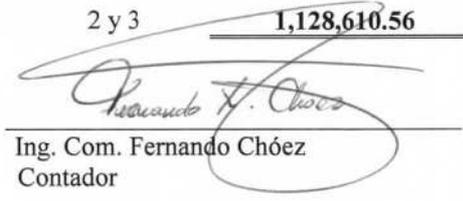
JEDESCO S. A.

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>
<i>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</i>			
Efectivo recibido de clientes y otros		2,307,985.50	4,424,853.34
Efectivo pagado a proveedores y empleados		2,388,591.86	-5,553,140.87
<i>Efectivo generado en las operaciones</i>		<hr/> -80,606.36	<hr/> -1,128,287.53
<i>Intereses pagados</i>			-
<i>Impuestos pagados</i>		2,766.26	-430,873.77
<i>Efectivo neto (usado) proveniente de actividades operativas</i>		<hr/> (77,840.10)	<hr/> -1,559,161.30
<i>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</i>			
Venta de propiedad, planta y equipo			-
Compras de propiedad, planta y equipo		-27,835.00	-
Compra de activos intangibles			-
Otros Activos a Largo Plazo			-
<i>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</i>		<hr/> -27,835.00	<hr/> -
<i>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</i>			
Disminución de la deuda financiera			-
Otras partidas distintas al efectivo		-35,423.95	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>		<hr/> -35,423.95	<hr/> -
(DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		<hr/> -141,099.05	<hr/> -1,559,161.30
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	2 y 3	<hr/> -1,269,709.61	<hr/> 2,828,870.91
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del período</i>	2 y 3	<hr/> 1,128,610.56	<hr/> 1,269,709.61



Sr. Destafano Hugo Daniel
Representante Legal



Ing. Com. Fernando Chóez
Contador

JEDESCO S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

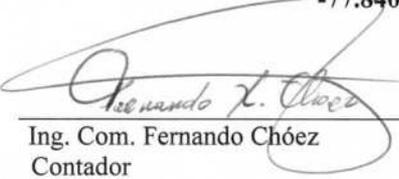
Conciliación entre la Ganancia (Perdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades
de Operación

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>		42,593.10	129,202.94
<i>(+)Ajustes por partidas distintas al efectivo:</i>			
Depreciación de propiedades, plantas y equipos		21,702.78	19,172.24
Provisión por cuentas incobrables			-
Provisión por Participación a trabajadores			-
Provisión beneficios a empleados a largo plazo			2,189.38
Provisión por Impuesto a la Renta			-
Ajustes por gastos en provisión			-
Partidas distintas al Efectivo			-
		<hr/>	<hr/>
<i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</i>		64,295.88	150,564.56
<i>Cambios en Activo y Pasivo:</i>			
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar		-444,004.44	-149,352.57
Aumento/Disminución en inventario		-36,229.65	416,165.05
Aumento/Disminución en pagos y gastos anticipados		50,942.79	164,817.66
Aumento/Disminución en otros activos		619.20	-3,579.14
Aumento/Disminución en cuentas por pagar a proveedores		300,251.88	-1,535,888.14
Aumento/Disminución en impuesto por pagar		2,766.26	-430,873.77
Aumento/Disminución en beneficios a empleados		-16,482.02	-171,014.95
Aumento/Disminución en Otros pasivos			
<i>Efectivo neto usado / proveniente de actividades operativas</i>		<hr/> -77,840.10	<hr/> -1,559,161.30


Sr. Destafano Hugo Daniel
Representante Legal


Ing. Com. Fernando Chóez
Contador

Ver notas a los estados financieros