



**CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.**

**AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

**JEDESCO S. A.**

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes





**JEDESCO S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 de Diciembre del 2017**

**ÍNDICE DEL CONTENIDO**

**Páginas No.**

|   |                |
|---|----------------|
| <i>Dictamen del Auditor Independiente</i>                   | <i>1 – 4</i>   |
| <i>Estado de Situación Financiera</i>                       | <i>5 – 6</i>   |
| <i>Estado del Resultado Integral</i>                        | <i>7</i>       |
| <i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i> | <i>8 - 9</i>   |
| <i>Estado de Flujo de Efectivo</i>                          | <i>10 – 11</i> |
| <i>Notas a los Estados Financieros</i>                      | <i>12 – 25</i> |

---

**JEDESCO S. A.**

***INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ACCIONISTAS DE ENTIDAD JEDESCO S.A.***

**Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la entidad Jedesco S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 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 Jedesco S.A. y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

## JEDESCO S. A.

### Otros Asuntos

4. Con fecha 07 de Junio del 2017 se aprobó la Resolución N° SCVS-INC-DNASD-SAS-17-0001789 donde:
  1. Se aprueba la disolución anticipada de las compañías NELFRANCE EXPORT S.A. y VASCOIN S.A.; la fusión por absorción que hace la compañía JEDESCO S.A. de conformidad con los términos constantes en la referida escritura.
  2. Se dispone que el Registrador Mercantil del canton Guayaquil inscriba el aumento del capital suscrito de la compañía JEDESCO S.A. en dos millones cuatrocientos cincuenta y seis mil cincuenta dolares de los estados unidos de america dividido en dos millones cuatrocientas cincuenta y seis mil cincuenta acciones de UN DOLAR cada una de ellas y la reforma de su estatuto social contenida en el articulo sexto del estatuto, según lo constante en dicha escritura.

### 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 NIFF (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.

## JEDESCO S. A.

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:

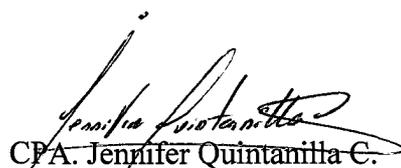
- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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.
- 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.
- 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.

Nos comunicamos con los encargados de la gobernanza en relación, entre otras cuestiones, con el alcance y el calendario previstos de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas las deficiencias importantes en el control

**JEDESCO S. A.**

interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos a los encargados de la gobernanza una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y que comunicamos con ellos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se piensa que afectan nuestra independencia y, en su caso, salvaguardias relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados de la gobernanza, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en el informe de nuestro auditor, a menos que la ley o la regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en extremadamente raras circunstancias, determinemos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro reporte porque las consecuencias adversas de hacerlo Superan los beneficios de interés público de dicha comunicación.

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

**Guayaquil, Ecuador**  
**Abril 24, 2018**

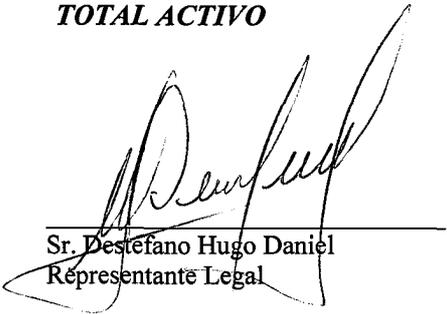
**JEDESCO S. A.**

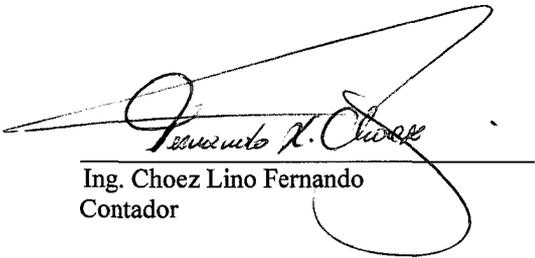
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

| <u>ACTIVO</u>                      | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2017</u>      | <u>DIC-2016</u>     |
|------------------------------------|--------------|----------------------|---------------------|
| <b><u>ACTIVO CORRIENTE:</u></b>    |              |                      |                     |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 2 y 3        | 9,814,373.56         | 6,091,894.05        |
| Activos Financieros                | 2 y 4        | 19,574.68            | 2,437,731.01        |
| Inventario                         | 2 y 5        | -                    | 19,042.53           |
| Servicio y otros pagos anticipados | 2 y 6        | 1,454.85             | 300.00              |
| Activos por impuestos corrientes   | 2 y 7        | 224,066.71           | 230,648.70          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>      |              | <b>10,059,469.80</b> | <b>8,779,616.29</b> |
| <b><u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u></b> |              |                      |                     |
| Activos intangibles                | 2 y 8        | 3,000.00             | 1,500.00            |
| Propiedad planta y Equipo          | 2 y 9        | 15,859.40            | 40,385.45           |
| Otros activos diferidos            | 2            | 4,006.77             | 3,660.06            |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>   |              | <b>22,866.17</b>     | <b>45,545.51</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                |              | <b>10,082,335.97</b> | <b>8,825,161.80</b> |

  
Sr. Destéfano Hugo Daniel  
Répresentante Legal

  
Ing. Choez Lino Fernando  
Contador

**CONTINUA →**

**JEDESCO S. A.**

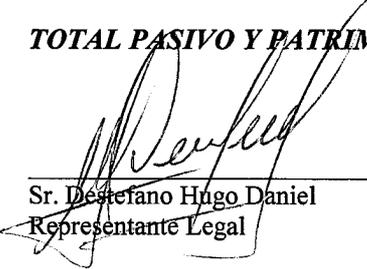
Estado de Situación Financiera

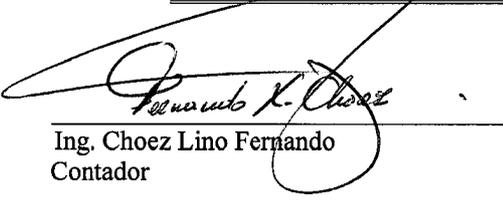
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

**CONTINUA →**

| <b><u>PASIVO</u></b>                        | <b><u>NOTAS</u></b> | <b><u>DIC-2017</u></b> | <b><u>DIC-2016</u></b> |
|---|---------------------|------------------------|------------------------|
| <b><u>PASIVO CORRIENTE:</u></b>             |                     |                        |                        |
| Pasivos Financieros                         | 2 y 10              | 5,862,396.41           | 8,080,381.10           |
| Pasivo por impuesto corriente               | 2 y 12              | 11,315.23              | 9,048.72               |
| Beneficios a empleados corrientes           | 2 y 11              | 34,097.47              | 22,727.16              |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>               |                     | <b>5,907,809.11</b>    | <b>8,112,156.98</b>    |
| <b><u>PASIVO NO CORRIENTE:</u></b>          |                     |                        |                        |
| Beneficios a empleados                      |                     | 69,493.14              | 8,945.50               |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>            |                     | <b>69,493.14</b>       | <b>8,945.50</b>        |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                         |                     | <b>5,977,302.25</b>    | <b>8,121,102.48</b>    |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                    |                     |                        |                        |
| Capital social                              | 15                  | 2,456,850.00           | 800.00                 |
| Aporte de socios y accionistas para futuras |                     | -                      | -                      |
| Reservas                                    |                     | 66.92                  | 87,663.53              |
| Resultados acumulados                       |                     | 1,648,108.91           | 615,003.87             |
| Resultado del ejercicio                     |                     | 7.89                   | 591.92                 |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                     |                     | <b>4,105,033.72</b>    | <b>704,059.32</b>      |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>            |                     | <b>10,082,335.97</b>   | <b>8,825,161.80</b>    |

  
Sr. Deceñano Hugo Daniel  
Representante Legal

  
Ing. Choez Lino Fernando  
Contador

**Ver notas a los estados financieros**

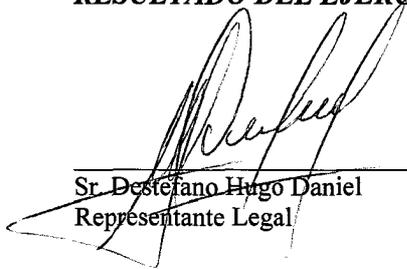
**JEDESCO S. A.**

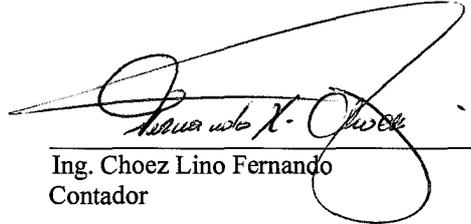
Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

| <b><u>INGRESO DE ACTIVIDADES<br/>ORDINARIAS:</u></b>                                 | <b><u>NOTAS</u></b> | <b><u>DIC-2017</u></b> | <b><u>DIC-2016</u></b> |
|--|---------------------|------------------------|------------------------|
| Ventas netas   |                     | 2,679,865.80           | 2,008,054.23           |
| (-) Costo de venta   |                     | (2,013,723.87)         | 1,537,948.58           |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>  |                     | <b>666,141.93</b>      | <b>470,105.65</b>      |
| <b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>  |                     |                        |                        |
| Gastos de administración   |                     | 357,778.76             | 479,564.19             |
| Gastos de ventas   |                     | 252,663.40             | 603,298.72             |
| Gastos financieros   |                     | 9,076.77               | 6,431.44               |
| <b>TOTAL GASTOS</b>  |                     | <b>(619,518.93)</b>    | <b>1,089,294.35</b>    |
| <b>RESULTADO DE OPERACIONES</b>  |                     | <b>46,623.00</b>       | <b>-619,188.70</b>     |
| Otros ingresos   |                     | 573,745.00             | 667,820.70             |
| Otros egresos  |                     | (573,745.00)           | -                      |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION<br/>DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA<br/>RENTA</b> |                     | <b>46,623.00</b>       | <b>48,632.00</b>       |
| Participación de trabajadores  | 2, 11 y 14          | 6,993.45               | 7,294.80               |
| Impuesto a la renta  | 2 y 14              | 39,620.78              | 40,679.51              |
| Reserva Legal  | 2                   | 0.88                   | 65.77                  |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>   |                     | <b>7.89</b>            | <b>591.92</b>          |

  
Sr. Destefano Hugo Daniel  
Representante Legal

  
Ing. Choez Lino Fernando  
Contador

***Ver notas a los estados financieros***

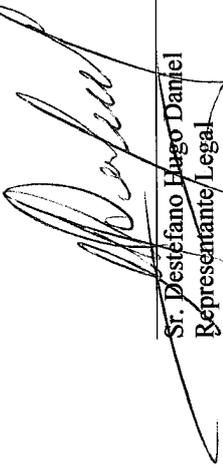
**JEDESCO S. A.**

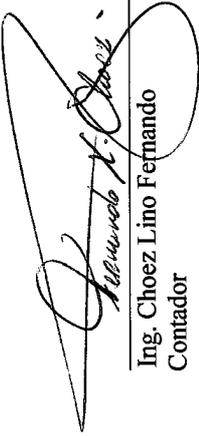
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 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        | Facult.  | Superavit de Activos Financieros disponibles para la venta | Superavit por Reevaluación 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 2017                           | 800.00              | -   | 87,663.53    | -        | -  | -   | -   | -                    | 596,433.15            | -                                   | 18,570.72            | 591.92                   | -        | 704,059.32          |
| <b>MOVIMIENTO DEL AÑO 2016</b>               |                     |   |              |          |  |   |   |                      |                       |                                     |                      |                          |          |                     |
| P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2016 | -                   | -   | -            | -        | -  | -   | -   | -                    | 591.92                | -                                   | -                    | (591.92)                 | -        | -                   |
| Incremento por Asientos por Fusión           |                     |   | 196,330.51   | -        | -  | -   | -   | -                    | 1,968,285.58          | -                                   | 1,189,579.37         | -                        | -        | 3,354,195.46        |
| Incremento de capital suscrito               | 2,456,050.00        | -   | (283,928.00) | -        | -  | -   | -   | -                    | (1,916,322.00)        | -                                   | (209,029.83)         | -                        | -        | 46,770.17           |
| Utilidad del ejercicio 2017                  | -                   | -   | -            | -        | -  | -   | -   | -                    | -                     | -                                   | -                    | 46,623.00                | -        | 46,623.00           |
| 15% participación trab. 2017                 | -                   | -   | -            | -        | -  | -   | -   | -                    | -                     | -                                   | -                    | (6,993.45)               | -        | (6,993.45)          |
| Impuesto a la renta 2017                     | -                   | -   | -            | -        | -  | -   | -   | -                    | -                     | -                                   | -                    | (39,620.78)              | -        | (39,620.78)         |
| Reserva                                      | -                   | -   | 0.88         | -        | -  | -   | -   | -                    | -                     | -                                   | -                    | (0.88)                   | -        | -                   |
| <b>Saldo al 31/12/2017</b>                   | <b>2,456,850.00</b> | <b>-</b>                                    | <b>66.92</b> | <b>-</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>                                  | <b>-</b>  | <b>-</b>             | <b>648,988.65</b>     | <b>-</b>                            | <b>999,120.26</b>    | <b>7.89</b>              | <b>-</b> | <b>4,105,033.72</b> |

  
Sr. Destéfano Hugo Daniel  
Representante/Legal

  
Ing. Choez Lino Fernando  
Contador

*Ver notas a los estados financieros*

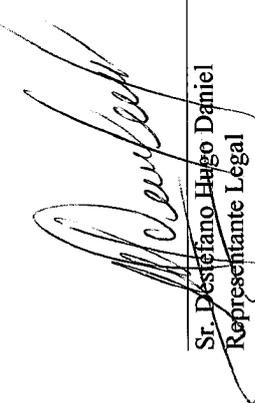
**JEDESCO S. A.**

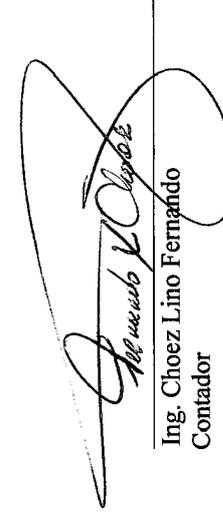
**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 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 2015                           | 800.00         | -   | 87,597.76        | -           | -                           | -  | -  | -   | 595,730.99            | -                   | 18,570.72                           | 702.16               | -                        | -        | 703,401.63        |
| <b>MOVIMIENTO DEL AÑO 2016</b>               |                |   |                  |             |                             |  |  |   |                       |                     |                                     |                      |                          |          |                   |
| P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2015 | -              | -   | -                | -           | -                           | -  | -  | -   | 702.16                | -                   | -                                   | -702.16              | -                        | -        | -                 |
| Dividendos pagados                           | -              | -   | -                | -           | -                           | -  | -  | -   | -                     | -                   | -                                   | -                    | -                        | -        | -                 |
| Revaluo de propiedades                       | -              | -   | -                | -           | -                           | -  | -  | -   | -                     | -                   | -                                   | -                    | -                        | -        | -                 |
| Utilidad del ejercicio 2016                  | -              | -   | -                | -           | -                           | -  | -  | -   | -                     | -                   | -                                   | 48,632.00            | -                        | -        | 48,632.00         |
| 15% participación trab. 2016                 | -              | -   | -                | -           | -                           | -  | -  | -   | -                     | -                   | -                                   | -7,294.80            | -                        | -        | -7,294.80         |
| Impuesto a la renta 2016                     | -              | -   | -                | -           | -                           | -  | -  | -   | -                     | -                   | -                                   | -                    | -                        | -        | -                 |
| Reserva                                      | -              | -   | 65.77            | -           | -                           | -  | -  | -   | -                     | -                   | -                                   | 40,679.51            | -                        | -        | 40,679.51         |
| <b>Saldo at 31/12/2016</b>                   | <b>800.00</b>  | <b>-</b>                                    | <b>87,663.53</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>                    | <b>-</b>   | <b>-</b>                                 | <b>-</b>  | <b>596,433.15</b>     | <b>-</b>            | <b>18,570.72</b>                    | <b>591.92</b>        | <b>-</b>                 | <b>-</b> | <b>704,059.32</b> |

  
 Sr. D. Estéfano Hugo Daniel  
 Representante Legal

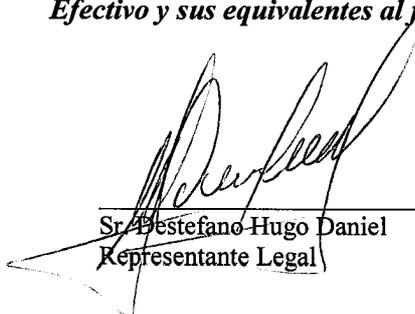
  
 Ing. Choez Lino Fernando  
 Contador

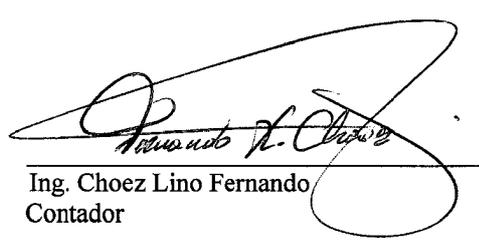
*Ver notas a los estados financieros*

**JEDESCO S. A.**

Estado de Flujos de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016  
(Expresado en U.S. dólares)

|   | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2017</u>     | <u>DIC-2016</u>     |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| <b><i>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</i></b>         |              |                     |                     |
| Efectivo recibido de clientes y otros                               |              | 5,671,767.13        | 1,091,938.91        |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                           |              | -5,302,324.22       | 3,919,143.08        |
| <b><i>Efectivo generado en las operaciones</i></b>                  |              | <b>369,442.91</b>   | <b>5,011,081.99</b> |
| <i>Intereses pagados</i>  |              | -9,076.77           | -6,431.44           |
| <i>Impuestos pagados</i>  |              | -37,352.26          | -41,432.92          |
| <b><i>Efectivo neto usado de actividades operativas</i></b>         |              | <b>323,013.88</b>   | <b>4,963,217.63</b> |
| <b><i>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</i></b>        |              |                     |                     |
| Disminución en inversiones permanentes                              |              |                     | -                   |
| Compras de tangible   |              | -1,500.00           | -                   |
| Otras partidas que no representan flujo de efectivo                 |              |                     | -                   |
| <b><i>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</i></b> |              | <b>-1,500.00</b>    | <b>-</b>            |
| <b><i>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</i></b>    |              |                     |                     |
| Pagos de prestamos  |              | -                   | -                   |
| Aumento en reserva legal  |              | -                   | 65.77               |
| Dividendos pagados  |              | -                   | -                   |
| Otras partidas que no representan flujo de efectivo                 |              | 3,400,965.63        | -                   |
| <b><i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i></b>  |              | <b>3,400,965.63</b> | <b>65.77</b>        |
| <b><i>DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</i></b>       |              | <b>3,722,479.51</b> | <b>4,963,283.40</b> |
| Efectivo y sus equivalentes al principio del período                |              | 6,091,894.05        | 1,128,610.65        |
| <b><i>Efectivo y sus equivalentes al final del período</i></b>      | 2 y 3        | <b>9,814,373.56</b> | <b>6,091,894.05</b> |

  
 Sr. Estefano-Hugo Daniel  
 Representante Legal

  
 Ing. Choez Lino Fernando  
 Contador

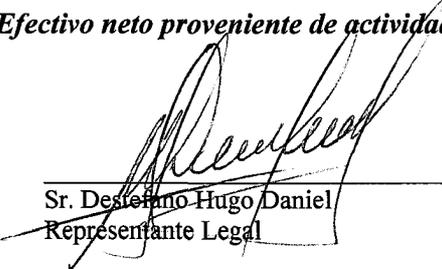
**JEDESCO S. A.**

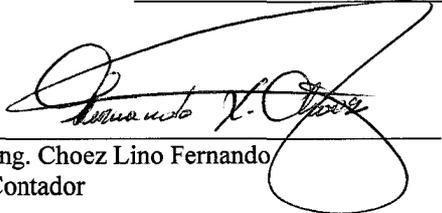
Estado de Flujos de Efectivo  
Conciliación entre la Ganancia (Perdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades  
de Operación

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

|  | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2017</u>   | <u>DIC-2016</u>     |
|--|--------------|-------------------|---------------------|
| <b><i>Ganancia o Perdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</i></b>                |              | 46,623.00         | 48,632.00           |
| <b><i>(+)Ajustes por partidas distintas al efectivo:</i></b>                                       |              |                   |                     |
| Depreciación de propiedades, plantas y equipos   |              | 24,526.05         | 24,917.82           |
| Provisión por jubilación patronal  |              | 4,702.51          | -                   |
| Perdidas registrada en resultados  |              | -                 | -                   |
| Provisión por participación a trabajadores   |              | 6,993.45          | 7,294.80            |
| Provisión por Impuesto a la Renta  |              | -                 | -                   |
| <b><i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</i></b> |              | <b>82,845.01</b>  | <b>80,844.62</b>    |
| <b><i>Cambios en Activo y Pasivo:</i></b>  |              | <b>240,168.87</b> | <b>4,882,373.01</b> |
| Aumento/Disminución en cuentas por cobrar  |              | 2,417,809.62      | -1,587,596.08       |
| Aumento/Disminución en inventario  |              | 19,042.53         | 51,726.45           |
| Aumento/Disminución en pagos y gastos anticipados  |              | 5,427.14          | -1,419.80           |
| Aumento/Disminución en otros activos   |              | -                 | -                   |
| Aumento/Disminución en cuentas por pagar a proveedores   |              | -2,217,986.70     | 6,461,422.57        |
| Aumento/Disminución en impuesto por pagar  |              | -37,352.26        | -41,432.92          |
| Aumento/Disminución en beneficios a empleados  |              | 53,228.54         | -327.21             |
| Aumento/Disminución en Otros pasivos   |              | -                 | -                   |
| <b><i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i></b>                                  |              | <b>323,013.88</b> | <b>4,963,217.63</b> |

  
Sr. Deseño Hugo Daniel  
Representante Legal

  
Ing. Choez Lino Fernando  
Contador

***Ver notas a los estados financieros***

## JEDESCO S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

#### **1. OPERACIONES**

JEDESCO 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.

La dirección de su domicilio Av. Francisco de Orellana, ciudadela Kennedy Norte, edificio Blue Towers piso 1501.

#### **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 están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006; esta entidad de control ratificó 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.DSC del 20 de Noviembre del 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 del 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, la cual está de acuerdo con las normas internacionales contabilidad, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados financieros y para efectuar las

## JEDESCO S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados.

***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 del 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 amplía 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 que 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 del activo financiero.

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

***e. Propiedad, planta y equipo***

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todas aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos con duración de mas de un periodo, 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.S 0 a U.S. \$ 500.00       |
| Gastos                         | U.S.S \$ 0.01 a U.S. \$ 499.00 |

## JEDESCO S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

#### **MEDICION**

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

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

La vida útil estimada de los siguientes elementos es:

|                       |                |
|-----------------------|----------------|
| Terreno               | No se deprecia |
| Edificio              | 50 años        |
| Maquinarias 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 difirieren 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. Perdida 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 financiero, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la entidad estimará el importe recuperable del 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 del ejercicio. (Nota 8)

#### ***g. Activo Intangible***

El buen nombre generado por la empresa, desde su constitución que es "JEDESCO 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 esta Norma, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo.

## JEDESCO S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

#### **Frecuencia de las revalorizaciones.**

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

Si, en alguna fecha posterior, el valor razonable del 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 revaluación, dicho aumento se reconocerá en otro resultado global y acumulado en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. 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 revaluación 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 revaluación.

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

#### ***h. Pasivos Financieros***

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

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

#### ***i. Beneficios a empleados.***

La entidad registrará los beneficios por concepto de sueldos, remuneraciones adicionales aportaciones a la seguridad a 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 11)

La provisión para jubilación patronal 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 diferidos***

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 importes 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 espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

**JEDESCO S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

Los activos por impuestos diferidos: Se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere 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 al final del periodo sobre el que se informa. (Nota 7)

***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.

Los gastos son reconocidos en base a la Hipótesis fundamental del 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 al cierre.

***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 posibles, clasificadas por tipo, distinguiendo entre tributarias, laborales, civiles, administrativas y otras, 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 emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva que señala la Ley de Régimen Tributario Interno.

## JEDESCO S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

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> | %              |
|----------------------------|----------------|
| 2015                       | Impuesto Único |
| 2016                       | Impuesto Único |
| 2017                       | Impuesto Único |

*p.* **Impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero**

Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano según lo previsto en este artículo, incluyendo otras musáceas que se produzcan en Ecuador, estarán sujetos a un impuesto a la renta único

Las exportaciones no se podrán calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, la que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente período fiscal de su publicación.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta

*q.* **Gestión del riesgo**

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

La gestión del 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 JEDESCO S.A.

(b) Riesgo de crédito

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

**JEDESCO S.A.** analiza el riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos 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 llegara 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 estas contrapartes.

(c) Riesgo de liquidez

**JEDESCO 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 **JEDESCO S.A.** cumpla con el pago de sus pasivos.

**JEDESCO S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

**3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

| <u>CUENTA</u>                              |                | <u>SALDO AL<br/>DIC-2017</u> | <u>SALDO AL<br/>DIC-2016</u> |
|--|----------------|------------------------------|------------------------------|
| Caja                                       | U.S. \$        | 300.00                       | -                            |
| Helm Bank Cta. Cte. # 1040148413           |                | 9,793,877.89                 | 6,016,872.09                 |
| Banco Internacional Cta. Cte. # 1400609030 |                | 20,195.67                    | 75,021.96                    |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>U.S. \$</b> | <b>9,814,373.56</b>          | <b>6,091,894.05</b>          |

Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes y cuenta de ahorro antes detallados, así como también certificados de polizas a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.

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

**4. ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

**DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:**

| <u>CUENTA</u>  |                | <u>SALDO AL<br/>DIC-2017</u> | <u>SALDO AL<br/>DIC-2016</u> |
|--|----------------|------------------------------|------------------------------|
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados Locales (a) | U.S. \$        | 19,420.18                    | 2,437,731.01                 |
| Otras cuentas por cobrar   |                | 154.50                       | -                            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>U.S. \$</b> | <b>19,574.68</b>             | <b>2,437,731.01</b>          |

(a) La cuenta por cobrar clientes corresponde a ventas locales el cual proviene por obligaciones por la venta de frutas y que tienen un máximo de cobro de 30 días según política de la compañía.

**JEDESCO S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

**5. INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

| <i>PRODUCTOS</i>     | <i>SALDO<br/>DIC-2016</i> | <i>Movimientos 2017</i> |                   | <i>SALDO AL<br/>DIC-2017</i> |
|----------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------|------------------------------|
|                      |                           | <i>Debe</i>             | <i>Haber</i>      |                              |
| Alumbre              | -                         | 3.28                    | 3.28              | -                            |
| Etiqueta             | -                         | 1,924.83                | 1,924.83          | -                            |
| Etiqueta De Empaque  | -                         | 60.00                   | 60.00             | -                            |
| Etiqueta Trasabilida | -                         | 10.00                   | 10.00             | -                            |
| Filtros              | -                         | 8.00                    | 8.00              | -                            |
| Fondo                | 12,132.55                 | 291,567.45              | 303,700.00        | -                            |
| Funda                | 58.18                     | 52,049.66               | 52,107.84         | -                            |
| Fungaflor            | -                         | 4.00                    | 4.00              | -                            |
| Goma                 | -                         | 84.00                   | 84.00             | -                            |
| Grapas               | -                         | 20.73                   | 20.73             | -                            |
| Ligas                | -                         | 369.36                  | 369.36            | -                            |
| Mertec               | -                         | 12.00                   | 12.00             | -                            |
| Pad                  | 1,964.16                  | 36,112.53               | 38,076.69         | -                            |
| Tapa                 | 4,887.64                  | 176,982.79              | 181,870.43        | -                            |
| Termografo           | -                         | 7.00                    | 7.00              | -                            |
| <b>Total</b>         | <b>19,042.53</b>          | <b>559,215.63</b>       | <b>578,258.16</b> | <b>-</b>                     |

**6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

| <i>CUENTA</i>              |         | <i>SALDO AL<br/>DIC-2017</i> | <i>SALDO AL<br/>DIC-2016</i> |
|----------------------------|---------|------------------------------|------------------------------|
| Anticipo a proveedores (a) | U.S. \$ | 1,450.00                     | 300.00                       |
| Anticipo a productores (b) |         | 4.85                         | -                            |
| <b>TOTAL</b>               |         | <b>1,454.85</b>              | <b>300.00</b>                |

(a) La cuenta de anticipo a proveedores pertenece a Cma Cgm Ecuador por un monto de \$1,150.00 y Zambrano Dueñas Christian por \$300.00.

(b) La cuenta de anticipo a productores pertenece a Muspri S.A.

**JEDESCO S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

| <b><u>CUENTA</u></b>       |         | <b><u>SALDO AL<br/>DIC-2017</u></b> | <b><u>SALDO AL<br/>DIC-2016</u></b> |
|----------------------------|---------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Crédito Tributario (renta) | U.S. \$ | 59,230.23                           | 3,770.60                            |
| Crédito Tributario (IVA)   |         | 164,791.82                          | 223,772.45                          |
| Retenciones del IVA        |         | 44.66                               | 3,105.65                            |
| <b>TOTAL</b>               |         | <b>224,066.71</b>                   | <b>230,648.70</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.

**8. ACTIVO INTANGIBLES**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

| <b><u>CUENTA</u></b> |         | <b><u>SALDO AL<br/>DIC-2017</u></b> | <b><u>SALDO AL<br/>DIC-2016</u></b> |
|----------------------|---------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Software             | U.S. \$ | 3,000.00                            | 1,500.00                            |

La compañía no nos ha proporcionado el contrato del software para sustentar el activo intangible adquirido.

**9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

| <b>CUENTAS</b>             | <b>SALDO AL<br/>31-12-2016</b> | <b>MOVIMIENTO 2017</b> |                | <b>SALDO AL<br/>31-12-2017</b> |
|----------------------------|--------------------------------|------------------------|----------------|--------------------------------|
|                            |                                | <b>ADICIONES</b>       | <b>AJUSTES</b> |                                |
| Muebles y enseres          | 668.75                         | -                      | -              | 668.75                         |
| Equipo de Oficina          | 765.64                         | -                      | 77.22          | 842.86                         |
| Equipos de computación     | 506.68                         | -                      | 253.32         | 760.00                         |
| Vehículo                   | 122,601.78                     | -                      | -              | 122,601.78                     |
| <b>SUBTOTAL</b>            | <b>124,542.85</b>              | <b>-</b>               | <b>330.54</b>  | <b>124,873.39</b>              |
| (-) Depreciación Acumulada | 84,157.40                      | 24,441.76              | 414.83         | 109,013.99                     |
| <b>TOTAL</b>               | <b>40,385.45</b>               | <b>(24,441.76)</b>     | <b>(84.29)</b> | <b>15,859.40</b>               |

**JEDESCO S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

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

| CUENTAS                | SALDO AL<br>31-12-2015 | MOVIMIENTO 2016   |                | SALDO AL<br>31-12-2016 |
|------------------------|------------------------|-------------------|----------------|------------------------|
|                        |                        | ADICIONES         | AJUSTES        |                        |
| Muebles y enseres      | 668.75                 | -                 | -              | 668.75                 |
| Equipo de Oficina      | 842.86                 | -                 | -77.22         | 765.64                 |
| Maquinaria y equipos   | -                      | -                 | -              | -                      |
| Equipos de computación | 760.00                 | -                 | -253.32        | 506.68                 |
| Vehículo               | 122,601.78             | -                 | -              | 122,601.78             |
| <b>SUBTOTAL</b>        | <b>124,873.39</b>      | <b>-</b>          | <b>-330.54</b> | <b>124,542.85</b>      |
| Depreciación Acumulada | -59,570.12             | -24,587.28        | -              | 84,157.40              |
| <b>TOTAL</b>           | <b>65,303.27</b>       | <b>-24,587.28</b> | <b>-330.54</b> | <b>40,385.45</b>       |

**10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE**

| <u>CUENTA</u>   |         | <u>SALDO AL<br/>DIC-2017</u> | <u>SALDO AL<br/>DIC-2016</u> |
|---|---------|------------------------------|------------------------------|
| Cuentas por pagar proveedores locales no relacionados (a) | U.S. \$ | 522,495.69                   | 3,543,912.66                 |
| Otras cuentas por pagar (b)                               |         | 5,339,900.72                 | 4,485,382.82                 |
| Otras cuentas por pagar del Exterior                      |         | -                            | 51,085.62                    |
| <b>TOTAL</b>  |         | <b>5,862,396.41</b>          | <b>8,080,381.10</b>          |

(a) La cuenta de proveedores locales maneja todas las compras de frutas para las ventas.

(b) Otras cuentas por pagar corresponde a cuentas por pagar productores.

**JEDESCO S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

**11. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

**BENEFICIOS DE LEY**

| <u>CUENTA</u>        |                | <u>SALDO AL<br/>DIC-2016</u> | <u>DEBE</u>     | <u>HABER</u>     | <u>SALDO AL<br/>DIC-2017</u> |
|----------------------|----------------|------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|
| Sueldos y salarios   | U.S. \$        | 50.00                        | -               | 885.00           | 935.00                       |
| Decimo Tercer sueldo |                | 2,228.05                     | 7,799.63        | 11,241.52        | 5,669.94                     |
| Decimo Cuarto sueldo |                | 1,281.93                     | 1,500.00        | 1,736.09         | 1,518.02                     |
| Vaciones             |                | 8,974.60                     | -               | 7,766.28         | 16,740.88                    |
| <b>TOTAL</b>         | <b>U.S. \$</b> | <b>12,534.58</b>             | <b>9,299.63</b> | <b>21,628.89</b> | <b>24,863.84</b>             |

**CON EL IEES**

| <u>CUENTA</u>           |                | <u>SALDO AL<br/>DIC-2016</u> | <u>DEBE</u>      | <u>HABER</u>     | <u>SALDO AL<br/>DIC-2017</u> |
|-------------------------|----------------|------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|
| Aporte patronal         | U.S. \$        | 862.13                       | 10,435.90        | 10,467.45        | 893.68                       |
| IECE y SECAP            |                | 77.43                        | 935.97           | 938.69           | 80.15                        |
| Aporte Individual 9.45% |                | 685.42                       | 8,844.77         | 8,916.77         | 757.42                       |
| Fondo de Reserva        |                | 649.95                       | 8,469.92         | 7,819.97         | -                            |
| Prestamos Quirografario |                | 260.01                       | 974.10           | 1,223.01         | 508.92                       |
| <b>TOTAL</b>            | <b>U.S. \$</b> | <b>2,534.94</b>              | <b>29,660.66</b> | <b>29,365.89</b> | <b>2,240.17</b>              |

**PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES**

| <u>CUENTA</u>                     |         | <u>SALDO AL<br/>DIC-2016</u> | <u>DEBE</u> | <u>HABER</u> | <u>SALDO AL<br/>DIC-2016</u> |
|-----------------------------------|---------|------------------------------|-------------|--------------|------------------------------|
| 15% Participación de trabajadores | U.S. \$ | 7,657.64                     | 7,657.63    | 6,993.45     | 6,993.46                     |

**BENEFICIOS SOCIALES NO CORRIENTE**

| <u>CUENTA</u>                    |                | <u>SALDO AL<br/>DIC-2016</u> | <u>DEBE</u> | <u>HABER</u>     | <u>SALDO AL<br/>DIC-2016</u> |
|----------------------------------|----------------|------------------------------|-------------|------------------|------------------------------|
| Provisión patronal               | U.S. \$        | 5,053.90                     | -           | 35,861.33        | 40,915.23                    |
| Provisión por desahucio patronal |                | 3,891.60                     | -           | 24,686.31        | 28,577.91                    |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>U.S. \$</b> | <b>8,945.50</b>              | <b>-</b>    | <b>60,547.64</b> | <b>69,493.14</b>             |

El informe actuarial ha sido elaborado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI" asesoria de alta confiabilidad, en base a los principios y normas actuariales generalmente aceptadas, a la normativa legal y reglamentaria del código del trabajo, el 07 de marzo del 2018 la compañía recibió el estudio actuarial mismo que determina el saldo para el año 2017 en concepto de jubilación patronal y indemnización por desahucio aplicados con NIIF –NIC 19 al 31 de diciembre del 2017

**JEDESCO S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

**12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

| <u>CUENTA</u>                 |               | <u>SALDO AL<br/>DIC-2016</u> | <u>DEBE</u>       | <u>HABER</u>      | <u>SALDO AL<br/>DIC-2017</u> |
|-------------------------------|---------------|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|
| Iva por pagar reembolso       | U.S.\$        | -                            | 4.12              | 4.12              | -                            |
| Ret. Fuente por pagar 1%      |               | 204.81                       | 5,889.08          | 6,588.21          | 903.94                       |
| Ret. Fuente por pagar 2%      |               | 210.39                       | 2,772.02          | 3,340.07          | 778.44                       |
| Ret. Fuente por pagar 8%      |               | 589.88                       | 1,514.60          | 984.72            | 60.00                        |
| Ret. Fuente por pagar 10%     |               | 141.12                       | 3,105.90          | 3,105.95          | 141.17                       |
| Impuesto a la renta Empleados |               | 628.99                       | 7,547.64          | 7,272.91          | 354.26                       |
| Ret. Iva por pagar 100%       |               | 2,897.83                     | 24,229.96         | 26,403.03         | 5,070.90                     |
| Impuesto Bananero Res. 405    |               | 1,308.30                     | 14,927.84         | 15,131.26         | 1,511.72                     |
| Impuesto Unico Exp. 1.75%     |               | 3,067.40                     | 40,193.38         | 39,620.78         | 2,494.80                     |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>U.S.\$</b> | <b>9,048.72</b>              | <b>100,184.54</b> | <b>102,451.05</b> | <b>11,315.23</b>             |

**13. CAPITAL SOCIAL**

**CAPITAL SUSCRITO**

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

| <u>ACCIONISTAS</u>    | <u>No.<br/>PARTICIPACIONES</u> | <u>%</u>    | <u>VALOR<br/>PARTICIPACIÓN<br/>U.S.\$</u> | <u>TOTAL<br/>U.S. \$</u> |
|-----------------------|--------------------------------|-------------|---|--------------------------|
| Destefano Hugo Daniel | 1                              | 0.01%       | \$ 1.00                                   | \$ 1.00                  |
| Cottrell Holding Inc  | 2,456,849                      | 99.99%      | \$ 1.00                                   | \$ 2,456,849.00          |
| <b>TOTAL</b>          | <b>2,456,850</b>               | <b>100%</b> |   | <b>2,456,850.00</b>      |

El 07 de junio del 2017 se inscribió el aumento de capital suscrito de la compañía en Dos millones cuatrocientos cincuenta y seis mil cincuenta dólares de los Estados Unidos de America dividido en Dos millones cuatrocientas cincuenta y seis mil cincuenta acciones de un dólar según *Resolución N° SCVS-INC-DNASD-SAS-17-0001789*.

| <u>DETALLE</u>                                      | <u>ACCIONES</u>  | <u>VALOR<br/>PARTICIPACIÓN</u> | <u>TOTAL<br/>U.S.\$</u> |
|---|------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Saldo a Dic- 2016                                   | 800              | 1.00                           | 800.00                  |
| <i>Resolución N° SCVS-INC-DNASD-SAS-17-0001789.</i> | 2,456,050        | 1.00                           | 2,456,050.00            |
| <b>Saldo a Dic-2017</b>                             | <b>2,456,850</b> |                                | <b>2,456,850.00</b>     |

**JEDESCO S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

**14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS**

| <i>CONCEPTO</i>   |               | <i>DICIEMBRE<br/>2017</i> | <i>DICIEMBRE<br/>2016</i> |
|---|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta         | U.S.\$        | 46,623.00                 | 48,632.00                 |
| (-) Participación de trabajadores   |               | 6,993.45                  | 7,294.80                  |
| (+) Gastos no deducibles  |               | 1,493.04                  | 15,465.88                 |
| (-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta único                              |               | 2,413,088.71              | 190,111.60                |
| (+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a IRU |               | 2,371,966.12              | 1,850,308.52              |
| Utilidad gravable   |               | -                         | -                         |
| Impuesto a la renta del período 22%   |               | -                         | -                         |
| (-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente        |               | -                         | -                         |
| (=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado                 |               | -                         | -                         |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago                                      |               | -                         | -                         |
| (-) Crédito tributario de años anteriores                                     |               | 52,877.75                 | -                         |
| (-) Retenciones en la fuente a favor del año                                  |               | 6,352.48                  | -                         |
| (-) Crédito tributario por ISD  |               | -                         | -                         |
| <b>Saldo a favor</b>  | <b>U.S.\$</b> | <b>59,230.23</b>          | <b>-</b>                  |
| (+) Impuesto a la Renta único   |               | 39,620.78                 | 40,679.51                 |
| (-) Crédito Tributario para la liquidación del Impuesto a la Renta único      |               | 39,620.78                 | -40,679.51                |
| <b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>  | <b>U.S.\$</b> | <b>59,230.23</b>          | <b>-</b>                  |

Los estados financieros de **JEDESCO 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.

**JEDESCO S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

**15. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2017, y la fecha del informe de los auditores independientes 24 de abril del 2018, 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**

Jedesco S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2017.

**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 éste informe.

**19. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL**

Jedesco 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.