

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
De JADE S.A.:

Re auditado los balances generales adjuntos de JADE S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los correspondientes estados de resultados, y cambios en el patrimonio de los accionistas, los flujos de caja por los años terminados en esta fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

La administración de JADE S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error, seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable, de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cualidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de JADE S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por los años terminados en esta fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

Aché 02 del 2014
Guayaquil - Ecuador

C.P.A. Ma. ISABEL RODRIGUEZ
SC - RNAE - No 302

JADE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en Dolares)

	NOTAS	2012	2011
		(U.S.\$ Dolares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	7.672	18.965
Cuentas por cobrar comerciales	5	52.494	48.655
Existencias	6	16.319	84.307
Total Activos Corrientes	78694,27	76.654	152.947
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES MAQUINAS Y EQUIPOS			
Terrenos		455.185	204.986
Mejoras en terrenos			
Edificaciones e instalaciones		286.856	181.966
Maquinarias y Equipos		896.209	928.765
Vehículos			3.466
Muebles y Enseres		6.055	357
Equipos de Computación		3.163	3.153
Obras en Proceso			
Total		1.627.568	1.322.757
Menos Depreciación Acumulada		(601.335)	(601.335)
Propiedades, Neto	7	1.026.233	721.422
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		97.914	4.896
Otros Activos Diferidos			221.750
TOTAL		1.232.841	1.100.514

Ver notas a los estados financieros

JADE S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	NOTAS	2012	2011
		(U.S.\$ Dolares)	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Verbo Cn. Obligaciones Largo Plazo			
Avance de Clientes	8	75,541	
Cuentas por Pagar	9	5,453	29,844
Impuestos por Pagar	9	22,854	4,986
Pasivos Acumulados	10	1,919	1,979
Total Pasivos Corrientes		33,205	112,430
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	11	376,711	468,238
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			
Capital Social	12	703,600	703,600
Reservas	17	768,469	460,687
Utilidades Acumuladas		(660,525)	(574,982)
Utilidades del Ejercicio		1,960	6,249
Patrimonio de los Accionistas		792,925	491,854
TOTAL		7,262,841	1,100,514

Ver notas a los estados financieros

JADE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados En Dolares)

	2012	2011
	(U.S.\$ Dolares)	
INGRESOS:		
Servicios Exportables	125,844	326,010
Ventas Locales		5,652
Otros Ingresos	2,849	938
Total Ventas	128,690	332,611
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Ventas	75,622	216,388
Gastos Administrativos y Ventas	48,179	79,647
Financiamiento, Neto	2,393	0
Depreciación		23,483
Cuentas Incobrables		0
Otros Egresos		
Participación de Trabajadores	449	1,979
Impuesto a la Renta	586	4,936
Total Costos y Gastos	126,830	326,362

Utilidad Neta del Periodo	1,960	6,249
Utilidad Por Acción	0.00	0.01

Ver notas a los estados financieros

JADE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados En Dólares)

	(U.S. \$ DOLARES)				
	Capital Social	Reservas	Aumento En Capital	Utilidad Acumulada	Utilidad Neto Año
Diciembre 31, 2010	600	480,587	188,900	(847,447)	(27,305)
Utilidad del Período	0	0			6,245
Capitalización	600,000	0	(688,200)		
Transferencias Utilidades Retenidas	0	0		(27,535)	27,535
Enero 31, 2011	700,000	480,587	0	(874,982)	6,245
Utilidad del Período	0	0			1,960
Aplicación Por pérdidas netas NIS	0	230,111			
Reserva Legal	0	791		(731)	0
Transferencias Utilidades Retenidas	0	0		5,245	(6,245)
Diciembre 31, 2011	700,000	701,409		(169,523)	1,960

Ver notas a los estados financieros

JADE S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados En Dólares)

	2012 (U.S.\$ Dólares)
Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Utilidad neta	1,960
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:	
Depreciación	-
Amortización	-
Cambios netos en activos y pasivos:	
(Aumento) en cuentas por cobrar	125,482
(Aumento) en inventarios	55,539
(Aumento) Disminución en inversiones corto plazo	-
Aumento (Disminución) en anticipos de clientes	(75,641)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(21,491)
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	(60)
Aumento (Disminución) en impuesto a la renta	17,866
Efectivo neto provisto por actividades de operación	114,207
Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Adiciones a propiedad, planta y equipo, neto	(359,330)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Aumento (Disminución) en porción corriente deuda LP	-
Aumento (Disminución) en Deuda a Largo Plazo	(119,519)
Dividendos pagados y otras partidas patrimoniales	392,526
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	273,110
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	(11,013)
Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales:	
Saldo al inicio del año	49,588
Saldo al final del año	38,575

Ver notas a los estados financieros

ÍNDICE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2011

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía fue constituida en Guayaquil-Ecuador el 23 de junio del 2004 según Resolución N-0461 UJ003529 dictada por el Ictendec de Compañías. Su objeto social principal está relacionado por las siguientes actividades:

- Arrendamiento, tenencia y administración, cortece y explotación en general, de bienes inmuebles, procesamiento, exportación, importación y comercialización de materias de construcción en. Asimismo se dedicará a la actividad de la construcción en general y, asimismo, como es la compra, venta, transformación, comercialización y distribución de bienes muebles y accesorios para el diseño, la decoración y el arreglo de ambientes interiores y exteriores.
- Acquisición, adquisición y enajenación de bienes muebles de propiedad de la compañía o de terceros y ejercer todas las atribuciones que se corresponden a otro órgano de administración, relacionado con el giro comercial de los negocios, pudiendo realizar todos los actos y contratos relacionados con el objeto social, en representación de la compañía.

Como resultado de la recesión económica mundial en los últimos años debidos principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Económico aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país, el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

Si bien como resultado de la crisis económica mundial, a partir del segundo semestre de 2008 se han visto afectados los principales mercados financieros internacionales, generando inestabilidad y recesión económica a nivel global. De igual manera, esta crisis está afectando el desempeño de la economía ecuatoriana, que ha sido impactado por la reducción de precios en los precios internacionales del petróleo, disminución de su reserva monetaria internacional de libre disponibilidad e importante déficit en la balanza comercial en particular, entre otros efectos colaterales. La gerencia de la Compañía considera que sus operaciones no serán afectadas de manera significativa por esta crisis económica, al punto de poner en riesgo la continuidad de su negocio. A la fecha no es posible determinar el efecto que la mencionada crisis tendrá en los estados financieros, por lo que los mismos deben ser interpretados considerando esta circunstancia.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el R.O.No.498, que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la compañía aplicó las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

El 25 de diciembre del 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No.SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No.SC.G.DSCPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No.08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que operan por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No.335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

LAITE S.A. procuró a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y según las NIIF y los efectos monetarios originados por tal decisión, se contabilizaron en los registros financieros naturales de la compañía. La decisión de la aplicación de las NIIF ha resultado principalmente en un cambio en el valor razonable de sus activos fijos, con respecto a sus valores de registro iniciales de costo de adquisición, nota 7. A los efectos identificados como parte de la aplicación de la NIIF1 (Aumento por primera vez de las NIIF), se les aplicó el tratamiento permitido por la NIC 8 (Políticas contables Cambios en las estimaciones contables y errores).

La compañía adoptó para la revisión de sus cifras las siguientes normas, que se exponen a continuación, y en base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Los saldos del patrimonio (neto) de las acciones al final del 2010, fueron reformados para dar cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, en razón de que hasta esa fecha los estados financieros se elaboraron de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y los mismos fueron emitidos en Abril del 2011.

NIC 1 (Presentación de estados financieros)

NIC 2 (Activos)

NIC 7 (Estados de flujo de efectivo)

NIC 8 (Políticas contables, Cambios en las estimaciones y errores)

NIC 12 (Impuestos a las ganancias)

NIC 16 (Propiedad, planta y equipo) y NIC 36 (Disminución en el valor de los activos)

NIC 18 (Ingresos ordinarios)

NIC 19 (Beneficios a los empleados)

NIC 24 (Información a revelar sobre partes relacionadas)

NIC 33 (Utilidades por acción)

NIC 37 (Provisiones, acciones y pasivos contingentes)

NIC 39 (Instrumentos financieros)

NIIF 1 (Adquisición por primera vez de las NIIF)

NIIF 7 (Instrumentos financieros)

A continuación se resumen las principales prácticas contables segundas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes de Efectivo - Representa el efectivo disponible en caja y saldos en bancos locales.

Provisión para Cuentas Incobrables - La Compañía constituye provisiones para cuentas incobrables, en base a la antigüedad de los saldos y otros antecedentes.

Existencias = La materia prima y los suministros y materiales al costo promedio de adquisición y productos terminados al costo promedio de fabricación los que no exceden al valor de mercado.

Propiedades, Máquinas y Equipos = Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipos, deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de intervalos de vida útil estimada.

Anticipo de Clientes = El pasivo corresponde al reconocimiento de la obligación que se genera por la entrega de las citadas, cuyo servicio se produce con posterioridad al cierre de los estados financieros.

Participación de Trabajadores = La participación de los trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad antes de participación y impuesto.

Impuesto a la renta = Impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el monto del impuesto a pagar. En caso que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Años Terminados al 31 de Diciembre	Variación Porcentaje
2006 US Dólares	2.8
2007 US Dólares	3.3
2008 US Dólares	9.0
2009 US Dólares	4.3
2010 US Dólares	3.3
2011 US Dólares	3.4
2012 US Dólares	4.2

JADE S.A.

4. INVENTARIO Y EQUIVOCACIONES (IMP)

	2012	2011
	(U.S. dólares)	(U.S. dólares)
Compras (ventas)	0	387
Saldo Inicial	445	1,054
Saldo Final	445	1,010
Saldo del Año	7,525	15,117
Total	7,970	16,451

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El movimiento de las cuentas por pagar al 31 de noviembre del 2012 consiste de lo siguiente.

	2012	2011
	(U.S. dólares)	(U.S. dólares)
Cuentas por Cobrar Clientes	0	0
Anticipo a proveedores	976	515
Prepago a empleados	0	0
Anticipo impuesto a la Renta	12,152	4,519
Anticipo impuesto (reembolso)	4,392	9,535
Crédito tributario	56,889	34,388
Menos cuentas por pagar	0	0
Total	74,307	48,458

6. EXISTENCIAS

	2012	2011
	(U.S. dólares)	(U.S. dólares)
Materia prima	0	1,710
Suministros y materiales	15,318	18,318
Productos terminados	0	247
Inventarios en Proceso	0	84,620
TOTAL	15,318	104,895

PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	Diciembre - 31	
	2012	2013
	(N.N. dólares)	
Saldo al inicio	721.621	716.243
Adiciones	904.817	
Ventas y/o Bajas	0	21.340
Total al costo	1.626.438	737.904
Depreciación del año	0	27.403
Obras en Progreso		
Total	1.626.438	765.307

Señal S.A. a través de sus filiales Arripa, consiguió en enero del 2012 un quinto valorador calificado por la Superintendencia de Corporaciones y efectuó su registro en las cuentas de oficina y patrimonio.

ANTICIPO DE CLIENTES

Las cuentas de clientes que se perciben en el año 2012 corresponden a fondos otorgados por la Comisión UNIF, ya sea en el marco de la política de inversión o de la política de gestión.

CUENTAS POR PAGAR

	Diciembre - 31	
	2012	2011
	(N.N. dólares)	
Cuentas Por Pagar	1.400	20.044
Intereses por pagar	27.054	4.020
Total	28.454	24.064

PASIVOS ACUMULADOS

	Diciembre - 31	
	2012	2011
	(N.N. dólares)	
Intereses Acumulados y provisiones	1.818	1.019
Total	1.818	1.019

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Las obligaciones corresponden a préstamos otorgados por el Banco para asumir los costos operativos de la planta en los periodos de obra.

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONERIOS

Capital Social: El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2012 está representado por 200.000 acciones de \$55.100 de valor nominal.

Reserva Legal: La Ley de compañías establece una reserva legal de 10% de la utilidad neta para la constitución, hasta que alcancen el 50% del capital pagado. Listado de esta reserva para ser capitalizada en los próximos periodos.

Efecto NIF: El 20 de noviembre del 2004 la Superintendencia de Corporaciones emitió la Resolución N.º 000.000.000 en la cual se estableció que en el primer grupo y presentará los Estados Financieros en NIF a partir de enero del 2012 siendo el período de transición el período 2011.