

112078

JADE S. A. JADESA

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2006

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General.....	2
Estado de Resultados.....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	4
Estado de Flujos de Efectivo.....	5
Notas a los Estados Financieros.....	6





AUDITGROUP

Audidores y Consultores

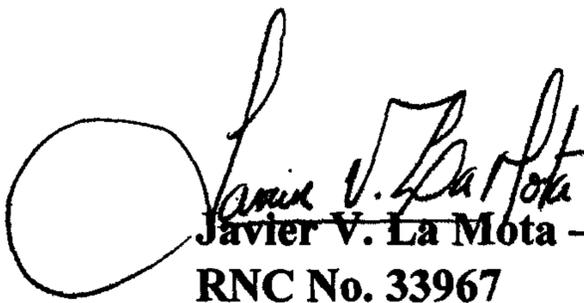
General Córdova # 812 y V. M. Rendón
Edif. Torres de la Merced, Piso 8 - Ofic. 4
Telf.: (593-4) 2302047 - 2302048
Fax: (593-4) 2302047

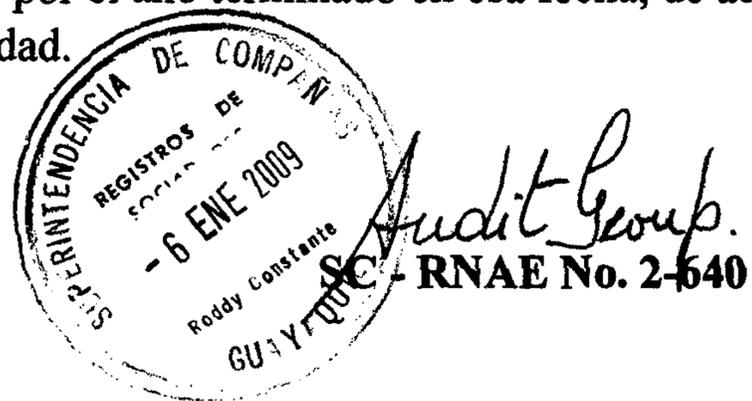
Casilla: 09-01-11752
E-mail:
jlamota@audit-group.com
Guayaquil - Ecuador

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
JADE S. A. JADESA

1. Hemos auditado el balance general adjunto de JADE S. A. JADESA al 31 de Diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de JADE S. A. JADESA al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967



10 de Octubre del 2008

JADE S. A. JADESA

Balance General

**31 de Diciembre
2006**
(US Dólares)

Activos

Activos corrientes:

Caja y bancos

3,346

Cuentas por cobrar *(Nota 3)*

128,714

Inventarios *(Nota 4)*

12,749

Gastos anticipados, seguros

1,685

Total activos corrientes

146,494

Propiedades planta y equipos, neto *(Nota 5)*

890,984

Otros activos y cargos diferidos *(Nota 6)*

7,643

Total activos

1,045,121

Pasivos y patrimonio de accionistas

Pasivos corrientes:

Sobregiro

6,423

Cuentas por pagar *(Nota 7)*

59,280

Gastos acumulados *(Nota 8)*

-

Total pasivos corrientes

65,703

Obligaciones a largo plazo *(Nota 9)*

772,802

Patrimonio de accionistas:

Capital pagado *(Nota 10)*

800

Reserva de valuación

460,587

Déficit acumulado

(254,771)

Total patrimonio de accionistas

206,616

Total pasivos y patrimonio de accionistas

1,045,121

JADE S. A. JADESA

Estado de Resultados

**Año Terminado el
31 de Diciembre
2006**

(US Dólares)

Ventas <i>(Nota 11)</i>	409,795
Costo de ventas	<u>(432,595)</u>
Pérdida bruta	(22,800)
Gastos de operación:	
Ventas	(7,857)
Administrativos	<u>(104,558)</u>
Pérdida de operación	(135,215)
Otros ingresos (gastos):	
Financieros	(3,133)
Otros	<u>9,067</u>
	5,934
Pérdida neta	<u><u>(129,281)</u></u>

Ver notas adjuntas.

JADE S. A. JADESA

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Reserva de Valuación	Déficit Acumulado	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	800	460,587	(125,490)	335,897
Pérdida neta, 2006	-	-	(129,281)	(129,281)
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	800	460,587	(254,771)	206,616

Ver notas adjuntas.

JADE S. A. JADESA

Estado de Flujos de Efectivo

	Año Terminado el 31 de Diciembre 2006
	<i>(US Dólares)</i>
Efectivo neto usado por actividades de operación:	
Recibido de clientes	314,444
Pagado a proveedores y empleados	(372,909)
Intereses pagados	(3,133)
Otros, neto	9,067
Efectivo neto usado por actividades de operación	<u>(52,531)</u>
Efectivo usado por actividades de inversión:	
Compra de propiedades y equipos	(16,023)
Disminución en otros activos	3,293
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<u>(12,730)</u>
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:	
Sobregiro bancario	6,423
Aumento en obligaciones a corto y largo plazo	54,836
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>61,259</u>
Disminución neto en caja y bancos	(4,002)
Caja y bancos al principio del año	7,348
Caja y bancos al final del año	<u>3,346</u>
Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:	
Pérdida neta	(129,281)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:	
Depreciaciones	99,568
Amortización	3,247
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	(95,351)
Disminución en inventarios	35,273
Disminución en gastos anticipados	3,430
Aumento en cuentas por pagar	32,884
Disminución en gastos acumulados	(2,301)
Efectivo neto usado por actividades de operación	<u>(52,531)</u>

Ver notas adjuntas.

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2006

1. Actividad

La Compañía fue constituida en Mayo del 2003 en Ecuador. Su actividad principal es la exportación de productos agrícolas. El 91.76% de la producción es vendida a la Compañía Gonzáles & Tapanes Foods de Estados Unidos.

La Compañía mantiene el 99.99% del total de trabajadores contratados para desarrollar su actividad, bajo el sistema de intermediación laboral, proveídos por Traseg Trabajos y Servicios Generales. A partir del Año 2008 pasaron a formar parte de la Compañía en relación de dependencia.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2006	2.9%
2005	4.3%
2004	1.9%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Contabilidad, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de la Superintendencia de Compañías de fecha Septiembre 4 del 2006, se adoptaran en Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de Enero del 2009.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Valuación de Inventarios

Están registrados al costo de compra en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedades, Planta y Equipos

El edificio, muebles y enseres y equipos de computación están registrados al costo de adquisición. Las maquinarias y equipos, esta registrado al valor del avalúo determinado por un perito inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías. El Informe del perito, indica que el método de valoración utilizado fue el siguiente:

Maquinarias y equipos, al costo de reposición determinados con facturas proformas, y lista de precios de equipos nuevos con similares características.

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5 %
Instalaciones y adecuaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%

Cargos Diferidos

Representan los gastos de constitución y organización de la Compañía, registrados al costo de adquisición. El costo es amortizado de acuerdo con el método de línea recta en períodos de 5 años

Reserva de Valuación

Representa la diferencia neta entre el valor de la compra y el valor del avalúo de las propiedades y equipos determinado por un perito.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser utilizado para capitalizar la Compañía y compensar pérdidas, pero por ningún concepto podrá distribuirse como utilidades o cancelar la parte insoluble del capital suscrito.

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesta a la Renta (continuación)

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada en la *Nota 12*. En el caso de que reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Ingresos y Gastos

Los ingresos por ventas son registrados cuando los inventarios son despachados y facturados y los gastos son registrados sobre la base del devengado.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2006</u> <i>(US Dólares)</i>
Clientes	83,904
Anticipos proveedores	18,248
Impuesto al valor agregado	26,092
Retenciones en la fuente	470
	<u>128,714</u>

Cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de productos agrícolas, con plazo de 30 días y sin intereses.

Impuestos al valor agregado representa crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios del año 2006

Retenciones en la fuente representa crédito tributario no compensado del año 2005 y 2006.

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

	<u>2006</u> <i>(US Dólares)</i>
Producto en proceso	9,832
Material de empaque	<u>2,917</u>
	<u>12,749</u>

5. Propiedades, Planta y Equipos

El detalle de propiedades, planta y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006 es como sigue:

	<u>Saldo</u> <u>Inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>Final</u>
	<i>(US Dólares)</i>		
Edificios	110,533	-	110,533
Instalaciones y adecuaciones	70,971	1,068	72,039
Maquinarias y equipos	894,864	14,144	909,008
Muebles y enseres	2,989	516	3,505
Equipos de computación	1,824	295	2,119
	<u>1,081,181</u>	<u>16,023</u>	<u>1,097,204</u>
Depreciación acumulada	<u>(106,652)</u>	<u>(99,568)</u>	<u>(206,220)</u>
	<u>974,529</u>	<u>(83,545)</u>	<u>890,984</u>

6. Cargos Diferidos y Otros Activos

Los cargos diferidos y otros activos consisten de lo siguiente:

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6.Cargos Diferidos y Otros Activos (continuación)

	<u>2006</u> <i>(US Dólares)</i>
Cargos diferidos:	
Gastos de constitución y organización, neto	6,512
Otros activos:	
Cupones Corpei	1,131
	<u>7,643</u>

7.Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2006</u> <i>(US Dólares)</i>
Proveedores	58,413
Impuestos	703
Otras	164
	<u>59,280</u>

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por compra de bienes y servicios con plazos de hasta 30 días.

8.Gastos Acumulados

El movimiento de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006 fue como sigue:

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Gastos Acumulados (continuación)

	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
	<i>(US Dólares)</i>			
Beneficios sociales	2,300	41	(2,341)	-
	<u>2,300</u>	<u>41</u>	<u>(2,341)</u>	<u>-</u>

9. Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	2006
	<i>(US Dólares)</i>
Compañías relacionadas	12,035
Accionistas	760,767
	<u>772,802</u>

Compañías relacionadas y accionistas, representan pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios por cuenta de Compañía JADE S. A. JADESA, no tiene fecha de vencimiento y no genera interés.

10. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2006, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario US\$ 1.00 y el capital autorizado en US\$ 1,600

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Transacciones con Compañías Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por el año terminado el 31 de Diciembre fueron como sigue:

	<u>2006</u> <i>(US Dólares)</i>
Venta	<u>376,029</u> <u>376,029</u>

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

12. Impuesto a la Renta

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del 2006 es como sigue:

	<u>2006</u> <i>(US Dólares)</i>
Pérdida neta	(129,281)
<u>Menos partidas conciliatorias</u>	
Gastos no deducibles	<u>(46,059)</u>
Utilidad gravable	-
Tasa de impuesto	<u>25%</u>
Provisión de impuesto a la renta	<u>-</u>

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuesto a la Renta (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2006, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	<u>2006</u> <i>(US Dólares)</i>
Provisión para impuesto a la renta	-
<u>Menos -</u>	
Retenciones en la fuente	<u>288</u>
Saldo a favor de la Compañía	<u>288</u>

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de Constitución de la Compañía.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

13. Diferencia entre Estados Financieros y Registros Contables

Con el propósito de presentar los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, la Compañía consideró las siguientes transacciones que no fueron incluidas en los registros contables:

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Diferencia entre Estados Financieros y Registros Contables (continuación)

	2006	
	Activo	Déficit Acumulado
	<i>(US Dólares)</i>	
Registros Contables	1,058,286	(241,606)
Diferencias:		
Bajas de activos	(13,165)	(13,165)
Estados Financieros	<u>1,045,121</u>	<u>(254,771)</u>

14. Eventos Subsecuente

Al 31 de Diciembre del 2006 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.
