

JADE S. A. JADESA

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2007 y 2006

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes 1

Estados Financieros Auditados

Balances Generales 2

Estados de Resultados 4

Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas 5

Estados de Flujos de Efectivo 6

Notas a los Estados Financieros 7



AUDITGROUP

Audidores y Consultores

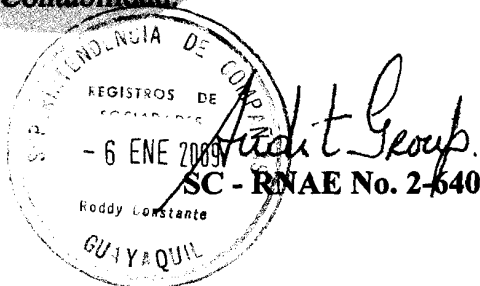
General Córdova # 812 y V. M. Rendón
Edif. Torres de la Merced, Piso 8 - Ofic. 4
Telf.: (593-4) 2302047 - 2302048
Fax: (593-4) 2302047

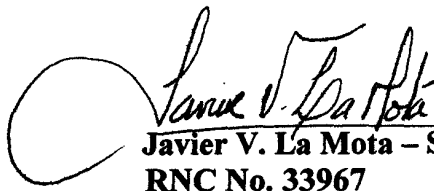
Casilla: 09-01-11752
E-mail:
jlamota@audit-group.com
Guayaquil - Ecuador

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
JADE S. A. JADESA

1. Hemos auditados los balances generales adjuntos de JADE S.A. JADESA al 31 de Diciembre del 2007 y 2006, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestras auditorias.
2. Nuestras auditorias fueron efectuadas 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 nuestras auditorias proporcionan una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de JADE S. A. JADESA al 31 de Diciembre del 2007 y 2006, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Contabilidad.




Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

10 de Octubre del 2008

JADE S. A. JADESA

Balances Generales

	31 de Diciembre	
	2007	2006
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	2,943	3,346
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	28,107	128,714
Inventarios <i>(Nota 4)</i>	10,663	12,749
Gastos anticipados, seguros	2,789	1,685
Total activos corrientes	44,502	146,494
Propiedades, planta y equipos <i>(Nota 5)</i> :		
Edificios	110,533	110,533
Instalaciones y adecuaciones	72,039,	72,039
Maquinarias y equipos	910,178	909,008
Muebles y enseres	3,505	3,505
Equipos de computación	2,119	2,119
Total al costo	1,098,374	1,097,204
Depreciación acumulada	(297,398)	(206,220)
Total al costo, neto	800,976	890,984
Cargos diferidos y otros activos <i>(Nota 6)</i>	4,653	7,643
Total activos	850,131	1,045,121

JADE S. A. JADESA

Estados de Resultados

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2007	2006
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas <i>(Nota 11)</i>	127,986	409,795
Costo de ventas	(205,880)	(432,595)
Pérdida bruta	(77,894)	(22,800)
Gastos de operación:		
Ventas	(2,541)	(7,857)
Administrativos	(115,589)	(104,558)
Pérdida de operaciones	(196,024)	(135,215)
Otros ingresos (gastos):		
Financieros	(553)	(3,133)
Otros, neto	477	9,067
	(76)	5,934
Pérdida neta	(196,100)	(129,281)

JADE S. A. JADESA

Estados 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
Pérdida neta, 2007	-	-	(196,100)	(196,100)
Saldos al 31 de Diciembre del 2007	800	460,587	(450,871)	10,516

JADE S. A. JADESA

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	2006
	2007	2006
	(US Dólares)	
Efectivo usado por actividades de operación:		
Recibido de clientes	228,593	314,444
Pagado a proveedores y empleados	(249,680)	(372,909)
Intereses pagados	(553)	(3,133)
Otros, neto	477	9,067
Efectivo neto usado por actividades de operación	(21,163)	(52,531)
Efectivo neto usado por actividades de inversión		
Compra de propiedades, planta y equipos	(1,170)	(16,023)
Aumento (disminución) en cargos diferidos y otros activos	144	3,293
Efectivo neto usado por actividades de inversión	(1,314)	(12,730)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento:		
Sobregiro bancario	(4,894)	6,423
Aumento en obligaciones a corto y largo plazo	26,968	54,836
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	22,074	61,259
Disminución neta en caja y bancos	(403)	(4,002)
Caja y bancos al principio del año	3,346	7,348
Caja y bancos al final del año	2,943	3,346
Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Pérdida neta	(196,100)	(129,281)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	91,178	99,568
Amortización	3,134	3,247
Cambios en activos y pasivos de operación:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	100,607	(95,351)
Disminución en inventarios	2,086	35,273
Aumento (disminución) en gastos anticipados	(1,104)	3,430
(Aumento) disminución en cuentas por pagar	(21,919)	32,884
Aumento (disminución) en gastos acumulados	955	(2,301)
Efectivo neto usado por actividades de operación	(21,163)	(52,531)

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 producción o 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:

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

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

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)

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 15% del valor de las utilidades reinvertidas y el saldo 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la Nota 12. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Ingresos y Gastos

Los ingresos son registrados cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador.

Los gastos son registrados sobre la base del devengado.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2007	2006
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	-	83,904
Empleados	360	-
Anticipos a proveedores	350	18,248
Impuesto al valor agregado	26,836	26,092
Retenciones en la fuente	561	470
	28,107	128,714

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 y 2007.

Retenciones en la fuente representa crédito tributario no compensado del año 2006 y 2007.

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Inventarios

Al 31 de Diciembre los inventarios consiste de lo siguiente:

	2007	2006
	(US Dólares)	
Productos en proceso	-	9,832
Material de empaque	10,663	2,917
	10,663	12,749

5. Propiedades, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedades, planta y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2007 y 2006 fueron como sigue:

	Edificios	Instalaciones y adecuaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Total al Costo	Depreciación Acumulada	Total Neto
	(US Dólares)							
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	110,533	70,971	894,864	2,989	1,824	1,081,181	(106,652)	974,529
Adiciones	-	1,068	14,144	516	295	16,023	(95,568)	(83,545)
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	110,533	72,039	909,008	3,505	2,119	1,097,204	(206,220)	890,984
Adiciones	-	-	1,170	-	-	1,170	(91,178)	(90,008)
Saldos al 31 de Diciembre del 2007	110,533	72,039	910,178	3,505	2,119	1,098,374	(297,398)	800,976

6. Cargos Diferidos y Otros Activos

Los cargos diferidos y otros activos consisten de lo siguiente:

	2007	2006
	(US Dólares)	
Cargos diferidos:		
Gastos de constitución y organización, neto	3,377	6,512
Otros activos:		
Cupones Corpei	1,276	1,131
	4,653	7,643

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por Pagar

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

	2007	2006
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	35,383	58,413
Impuestos	1,602	703
Otras	376	164
	37,361	59,280

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

8. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre del 2007 y 2006 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	2,300	-	-	2,300
Provisiones	41	-	-	41
Pagos	(2,341)	-	-	(2,341)
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	-	-	-	-
Provisiones	1,151	-	-	1,151
Pagos	(196)	-	-	(196)
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	955	-	-	955

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.Obligaciones a Largo Plazo

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Compañía relacionada	62,076	12,035
Accionistas	<u>737,694</u>	<u>760,767</u>
	<u>799,770</u>	<u>772,802</u>

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

10.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 200, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario US\$ 1.00 y el capital autorizado en US\$ 1,600

11.Transacciones con Compañías Relacionadas

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Venta	116,767	376,029
	<u>116,767</u>	<u>376,029</u>

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

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuesto a la Renta

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del 2007 es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Pérdida neta	(196,100)	(129,281)
<u>Menos partidas conciliatorias</u>		
Gastos no deducibles	(46,059)	(46,059)
Utilidad gravable	-	-
Tasa de impuesto	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Provisión de impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de Diciembre del 2007, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Provisión para impuesto a la renta		-
<u>Menos -</u>		
Retenciones en la fuente	95	288
Saldo a pagar	<u>95</u>	<u>288</u>

JADE S. A. JADESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuesto a la Renta (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código de 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:

	2007		2006	
	Activo	Déficit Acumulado	Activo	Déficit Acumulado
	(US Dólares)			
Registros Contables	863,296	(437,706)	1,058,286	(241,606)
Diferencias:				
Bajas de inventario	(13,165)	(13,165)	(13,165)	(13,165)
Estados Financieros	850,131	(450,871)	1,045,121	(254,771)

14. Hechos Posteriores

Al 31 de Diciembre del 2007 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

INFORME No. ICIG.DAI.2008.

COMPAÑÍA:	JADE S.A. JADESA	
EXPEDIENTE No.:	112078	RUC: 0992303166001
ACTIVIDAD ACTUAL:	Explotación Agrícola en todas sus fases	
REPRESENTANTE LEGAL:	Jose Murillo Lara (Gerente)	
DOMICILIO:	Guayaquil	
DIRECCIÓN:	Km. 16 via Daule Parque Ind. Pascuales	
TELEFONO:	2110338	FAX : -----
SOLICITADO POR:	DIRECTOR DEPARTAMENTAL	
NOMBRE DEL AUDITOR EXTERNO:	AUDITGROUP S.A.	
RNAE No.	640	
DIRECCION:	General Córdova No. 812 y V. M. Rendón	
TELEFONO:	2302047	FAX : 2302047

RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO:

El Informe de Auditoria Externa no cumple con lo establecido en la disposición contenida en el "REGLAMENTO SOBRE LOS REQUISITOS MÍNIMOS QUE DEBEN CONTENER LOS INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA" de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23, publicada en Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26, ya que no presenta la Opinión sobre la razonabilidad de los avalúos de propiedad, planta y equipos y su correspondiente contabilización ~~y no emite un comentario sobre el cumplimiento de las medidas correctivas que hubieron sido formuladas en informes anteriores, se trate o no de auditorias recurrentes.~~

CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES: La compañía está al día con las obligaciones.

PREPARADO POR: f)..... **FECHA:** 2009-07-08
SR. JORGE IDROVO ROHDE

REVISADO POR: f)..... **FECHA:** 2009-07-08
ECG. GUSTAVO ILLINGWORTH GABANILLA

A. E. S.

SECCION I
CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN	SI	NO	N/P
1.1 Dirigido a: Accionistas y Junta de Directores			
1.2 Lugar y Fecha del dictamen: Guayaquil, NO INDICA			
1.3 Período o períodos auditados: Al 31 de diciembre del año 2007 y 2006			
1.4 Declaración de que el informe corresponde a Auditores Externos Independientes:	X		
1.5 Identificación de los estados financieros:	X		
- Estado de Situación	X		
- Estado de Resultados	X		
- Estado de Evolución del Patrimonio	X		
- Estado de Cambios en la Posición Financiera o Flujo de Efectivo	X		
1.6 Declaración de que los estados financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa.	X		
1.7 Declaración de que el examen ha sido realizado de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría.	X		
1.8 Declaración de que el examen ha sido planificado y realizado para obtener un grado de razonable seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo.	X		
1.9 Declaración de que la auditoría incluye:			
- El examen, a base de pruebas y evidencias que respalden las cantidades y la información presentada en los estados financieros.	X		
- La evaluación y cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como las estimaciones importantes efectuadas por la administración.	X		
- Evaluación de la presentación general de los estados financieros.	X		
1.10 Opinión sobre los estados financieros	X		
Tipo de opinión: Limpia			
1.11 Firma de responsabilidad	X		

	SI	NO	N/P
1.12 No. de registro nacional de auditores externos: 640	X		
1.13 No. de licencia profesional: 33.967 ✓	X		
2. Estados Financieros			
Se incluyen en el informe los siguientes estados financieros:			
2.1 Estado de Situación o Balance General	X		
2.2 Estado de Resultados	X		
2.3 Estado de Evolución del Patrimonio	X		
2.4 Estado de Cambios en la Posición Financiera o Flujo de Efectivo	X		
3. Notas a los Estados Financieros			
Sección A: Para compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada. Las notas divulgan lo mencionado en el Art. 20, parágrafo III, numeral 1 de la resolución No. 02.Q.IC1.008 de 2002.04.23, respecto a:			
a) Principales principios y políticas contables adoptadas por la compañía auditada.	X		
b) Valores por cobrar por préstamos otorgados a accionistas, socios, directores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios o accionistas mayoritarios comunes, que afecten significativamente los estados financieros.	X		
c) Detalle de inversiones en compañías relacionadas y en aquellas con socios o accionistas mayoritarios comunes, con la indicación del:			X
- Porcentaje de participación			X
- Valor nominal			X
- Valor en libros			X
- Valor patrimonial			X
d) Movimiento del rubro de propiedad, planta y equipos con indicaciones de los porcentajes de depreciación.	X		
e) Opinión sobre la razonabilidad de los avalúos de propiedad, planta y equipos y su correspondiente contabilización.		X	
f) Composición del pasivo a largo plazo, con indicación de los diferentes tipos de:			
	SI	NO	N/P

- Operación	X		
- Tasas de interés			X
- Plazos			X
- Garantías			X
g) Movimiento de las provisiones para:			
- Incobrables			X
- Impuestos	X		
- Beneficios Sociales			X
- Jubilación Patronal			X
- Otras que sean significativas			X
h) Cuentas de resultados originadas en transacciones con: (ver viñetas) indicando si las mismas se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras iguales especies realizadas con terceros.	X		
- Accionistas o socios			X
- Directores, administradores y personal de la empresa			X
- Compañías relacionadas y con socios o accionistas mayoritarios comunes.	X		
i) Detalle de activos y pasivos contingentes y de cuentas de orden. Este detalle deberá poner especial énfasis en las garantías otorgadas por obligaciones propias y de terceros y señalará las razones que los motivaron.			X
j) Comentario sobre acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de dictamen del auditor, siempre que estos tengan efecto significativo sobre los estados financieros de la compañía.	X		
k) Comentario sobre el cumplimiento de las medidas correctivas que hubieren sido formuladas en informes anteriores, se trate o no de auditorías recurrentes.		X	
l) Verificar el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de las compañías auditadas (Resolución No. 04.Q.IJ.001 de 2004-02-27)			X
(*) Sección B: Para sucursales de compañías o empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas establecidas en el Ecuador y las asociaciones que formen entre sí o con compañías nacionales: Adicionalmente a la sección A, las notas deben contener lo divulgado en el Art. 20, parágrafo III, numeral 2 de la resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23. respecto a:			
	SI	NO	N/P

a) Valores por cobrar por préstamos otorgados a: apoderados, casa matriz u otras sucursales de la matriz.			X
b) Detalle de inversiones con la matriz y con otras sucursales.			X
c) Composición del pasivo con la casa matriz o con otras sucursales.			X
d) Cuentas de resultados originadas en transacciones con la casa matriz o con otras sucursales, con indicación de si se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.			X
e) Examen de que exista la documentación e información suficiente y adecuada de las transacciones activas, pasivas y de resultados, realizadas con las casa matriz y entre sucursales.			X
f) Comentario del cumplimiento de los contratos y compromisos objeto de la domiciliación de la sucursal, con el Estado o terceros.			X
(*) Sección C: Para compañías de economía mixta y de las compañías anónimas con participación del Estado o de personas jurídicas de derecho publico o de derecho privado con finalidad social o pública: Además de las revelaciones contenidas en la sección A, las notas deben contener lo divulgado en el Art. 20, parágrafo III, numeral 3 de la resolución No. 02 O.I.CI.008 de 2002 04 23 respecto a:			
a) Valores por cobrar a instituciones públicas o privadas con indicación de las transacciones que se realizaron.			X
b) Detalle de las inversiones efectuadas en el país y en el exterior y comentario sobre la rentabilidad obtenida, así como de sus correspondientes autorizaciones.			X
c) Composición del pasivo con instituciones públicas o privadas, con indicación de los diferentes tipos de operaciones, tasas de interés, plazos y garantías.			X
d) Comentario sobre la razonabilidad de los desembolsos efectuados y reconocidos en los resultados del periodo, con indicación de que si estos se efectuaron con base al presupuesto de la compañía.			X
e) Composición de la propiedad, planta y equipos y verificación de que si las nuevas adquisiciones se encuentran autorizadas, presupuestadas y si son necesarias para el cumplimiento del fin social de la compañía: Comentario sobre los sistemas implementados para un adecuado control y mantenimiento de estos bienes.			X
f) Verificación de los seguros contratados y comentario de que si éstos cubren el riesgo de potenciales siniestros.			X
	SI	NO	N/P
g) Comentario sobre el cumplimiento de normas y procedimientos de la compañía, así como de los convenios y contratos que hubiere suscrito la compañía auditada con indicación de que si éstos cuentan con las autorizaciones requeridas, hayan sido presupuestados, se han realizado con transparencia y garantizan la conservación y mejora de los recursos del Estado.			X
h) Descripción de los controles estadísticos por la compañía tendentes a salvaguardar las propiedades del Estado y prevenir fraudes e irregularidades.			X

i) Comentario sobre los presupuestos anuales de inversión y gastos con indicación de que si éstos se ciñen al objeto social de la compañía, garantizan el mantenimiento del patrimonio, el desarrollo de la compañía y evitan perjuicios.			X
---	--	--	---

COMENTARIOS:

N/P (*) El análisis de la información relacionada con la Sección B y C de este informe, no procede para la compañía auditada.

SECCION II ANALISIS DE LA OPINION

La opinión emitida por el auditor externo es "Limpia, ya que manifiesta que la compañía presenta "razonablemente" en todos los aspectos importantes de, la situación financiera de JADE S.A. JADESA al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas Ecuatorianas de contabilidad.

SECCION III CONCLUSIONES

El Informe de Auditoría Externa no cumple con lo establecido en la disposición contenida en el "REGLAMENTO SOBRE LOS REQUISITOS MÍNIMOS QUE DEBEN CONTENER LOS INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA" de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23, publicado en Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26, ya que no presenta la Opinión sobre la razonabilidad de los avalúos de propiedad, planta y equipos y su correspondiente contabilización y no emite un comentario sobre el cumplimiento de las medidas correctivas que hubieren sido formuladas en informes anteriores, se trate o no de auditorías recurrentes.

CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES: Al momento la compañía cumple con lo previsto en los artículos 20 y 449 de la Ley de Compañías vigente.

jir/
2009-07-08