

# **TRIOLO ITALIA S.R.L.**

## **AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

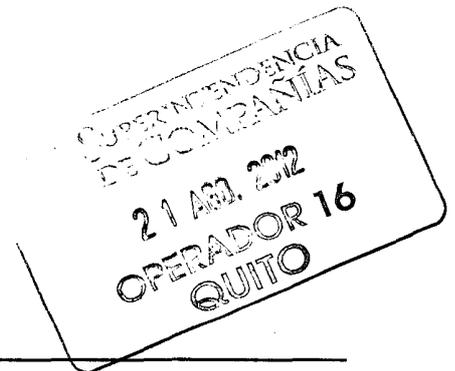
<b>CONTENIDO</b>	<b>pág.</b>
Informe del Auditor Independiente	1-2
Balance General	3
Estado de Resultados	4-5
Estado de cambios en el Patrimonio de los Socios	6
Estado de Flujos de Caja	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-14

---

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y  
Señores Miembros del Directorio de  
"TRIOLO ITALIA S.R.L."

Quito DM, 9 de julio 2012



### 1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "TRIOLO ITALIA S.R.L.", que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso y las notas aclaratorias pertinentes a los estados financieros.

### 2. Responsabilidad de la Gerencia con relación a los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esa responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros, a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### 3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros anexos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter importante.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para la obtención de evidencias de auditoría, sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor y de la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados sean apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración, sean razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### 4. Opinión del Auditor

En nuestra opinión; los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de "TRIOLO ITALIA S.R.L". al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### 5. Párrafo de Información Complementaria

Durante el periodo 2010 la compañía no registra ingresos operacionales y, los gastos pre operacionales y de administración, han sido activados como parte del Activo Diferido por el importe acumulado de 2.522.993,00 USD, para su futura amortización.

Atentamente,



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO  
SC. RAE No. 382  
Registro Nacional de Auditores Externos



# TRIOLO ITALIA S.R.L.

## BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
ACTIVOS	NOTAS	2010	2009
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Bancos	3	1.042	1.541
Inversiones Temporales	4	880	880
Cuentas Por Cobrar	5	71.265	35.497
Pagos Anticipados	6	11.719	713
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>84.906</b>	<b>38.631</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
	7		
Terrenos		45.867	45.867
Muebles y Enseres		6.319	6.319
Equipos de Computación		15.758	15.758
Construcciones en Curso		774.677	499.277
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>842.621</b>	<b>567.221</b>
Depreciación acumulada		(15.907)	(13.460)
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQ. (NETO)</b>		<b>826.714</b>	<b>553.761</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Gastos de Investigación y Exploración	8	2.522.993	617.198
Inversiones a Largo Plazo	9	21.000	872.951
Marcas Patentes y Otros Derechos (Neto)		-	1.252
Garantías Entregadas		-	4.300
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS (NETO)</b>		<b>2.543.993</b>	<b>1.495.701</b>
<b>TOTAL DE LOS ACTIVOS</b>		<b>3.455.613</b>	<b>2.088.093</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de TRIOLO ITALIA SRL

# TRIOLO ITALIA S.R.L.

## BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	31 de diciembre	
		2010	2009
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos Por Pagar Proveedores	10	1.315.018	902.416
Obligaciones Instituciones Financieras Locales	11	16.097	17.097
Obligaciones con la Administración Tributaria	12	403	12.838
Obligaciones con el IESS	13	13.095	28.761
Obligaciones con Empleados	14	22.247	19.546
Préstamos de Accionistas	15	2.086.753	1.643.709
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>3.453.613</b>	<b>2.624.367</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3.453.613</b>	<b>2.624.367</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	16	2.000	2.000
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores		-	(538.274)
Resultados del Ejercicio		-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.000</b>	<b>(536.274)</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>3.455.613</b>	<b>2.088.093</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de TRIOLO ITALIA SRL

# TRIOLO ITALIA S.R.L.

## ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en U.S dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2010	2009
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos operacionales		-	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>		-	-
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			
Sueldos y salarios		-	-
Beneficios sociales		-	-
Honorarios a personas naturales		-	-
Arrendamientos de inmuebles		-	-
Promoción y publicidad		-	-
Seguros y reaseguros		-	-
Suministros y materiales		-	-
Gastos de gestión		-	-
Gastos de viaje, hospedaje y viáticos		-	-
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		-	-
Notarios y registradores de la propiedad		-	-
Impuestos, contribuciones y otros		-	-
Depreciación de Activos Fijos		-	-
Amortizaciones		-	-
Intereses y comisiones		-	-
Otros		-	-
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		-	-
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		-	-

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de TRIOLO ITALIA SRL

# TRIOLO ITALIA S.R.L.

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO (Expresado en U.S dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2010	2009
<b>CAPITAL</b>			
Capital social	16	2.000	2.000
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>		<b>2.000</b>	<b>2.000</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
Transferencia		-	(538.274)
<b>TOTAL RESULTADOS DE EJERCICIOS ANT.</b>			<b>(538.274)</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Saldo al 1 de enero		-	(538.274)
Transferencia		-	538.274
<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.000</b>	<b>(536.274)</b>

# TRIOLO ITALIA S.R.L.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (expresado en U.S dólares)

	<u>31 de diciembre.</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de Clientes y Otros	(35.768)	2.032
Pagado a Proveedores y otros	406.744	(125.965)
Transferencia	538.274	-
Impuestos	(12.435)	3.586
Provisiones Sociales	(15.666)	14.921
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>881.149</b>	<b>146.504</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adiciones en activos fijos	(275.400)	-
Otros activos	(1.048.292)	(326.373)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(1.323.692)</b>	<b>(326.373)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones bancarias	(1.000)	(7.887)
Otras cuentas por pagar	443.044	191.316
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>442.044</b>	<b>183.429</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		
Disminución/Aumentos durante el año	(499)	3.560
Al inicio del año	1.541	(2.019)
<b>A FIN DE AÑO</b>	<b>1.042</b>	<b>1.541</b>

Continúa...

# TRIOLO ITALIA S.R.L.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresado en U.S dólares)

	31 de diciembre	
	2010	2009
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>Resultados del Ejercicio</b>	-	-
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	-	2.549
Transferencia	(538.274)	-
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por Cobrar	(35.768)	2.032
Pagos Anticipados	(11.006)	(713)
Cuentas por Pagar	412.602	119.284
Impuestos por Pagar	(12.435)	3.586
Provisiones Sociales	(15.666)	14.921
Obligaciones con Empleados	2.701	4.845
<b>Total de los cambios en activos y pasivos</b>	<b>340.428</b>	<b>143.955</b>
<b>Total de los ajustes</b>	<b>881.149</b>	<b>146.504</b>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>881.149</b>	<b>146.504</b>

# TRIOLO ITALIA S.R.L.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

---

### 1. INFORMACION GENERAL

TRIOLO ITALIA S.R.L., es una compañía extranjera de nacionalidad italiana constituida el 25 de mayo del 2006 bajo las leyes italianas con sede en Saint - Christopher (AO) CAP-11020 en la localidad Grand Chemin No. 16. La Sucursal en Quito – Ecuador se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito Parroquia Santa Prisca, Barrio la Mariscal, Calle Robles No. 653 y Av. Amazonas, Edificio Proinco Piso 13 oficina 1301.

Con el objeto de desarrollar las actividades de la Sociedad TRIOLO ITALIA S.R.L., en el exterior se decide la apertura de una sede en el Ecuador. La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.I.J. 3838 del 11 de octubre del 2006, resuelve autorizar el establecimiento de la Sucursal en el Ecuador a la compañía extranjera TRIOLO ITALIA S.R.L. de nacionalidad italiana con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas. La duración de la sociedad se fija hasta el 31 de diciembre del 2056 y puede ser prorrogada una o más veces, o disuelta de manera adelantada, mediante deliberación extraordinaria por parte de los socios.

La compañía tiene por objeto la producción, comercialización y distribución de energía eléctrica, la construcción, gestión y mantenimiento de las instalaciones industriales para la producción de energía eléctrica para el progreso de iniciativas dirigidas hacia el incremento, la producción y al uso racional de las energías con especial énfasis en la explotación de fuentes renovables. La producción de energía térmica y eléctrica mediante la utilización de residuos, desechos de producción y residuos de combustibles. Servicios en materia de arquitectura, de ingeniería y otras actividades técnicas confiadas a profesionales capacitados según las disposiciones legales inderogables en el ámbito de las profesiones protegidas inclusive los servicios de mantenimiento y seguridad de las instalaciones, los servicios relacionados con la gestión de sistemas de tecnología avanzada para el ahorro energético y para la tutela ambiental con respecto a las actividades productivas, los servicios para la introducción de nuevos vectores energéticos, los servicios relacionados con los problemas de la energía, del ambiente y de la seguridad en el trabajo, los servicios de transferencia tecnológica relacionados con la producción y con la manufactura y el tratamiento de los materiales hasta residuales mediante técnicas avanzadas. La Sociedad realizará las actividades previstas por el objeto social, tanto en el territorio nacional cuanto al extranjero.

### 2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en U.S. dólares:

## 2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja y bancos, para su utilización en las actividades financieras de la compañía. En esta oportunidad, esas partidas y la cuenta de inversiones corresponden a saldos inmovilizados acumulados de años anteriores.

## 2.2 CUENTAS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar, recuperables en el curso normal del ejercicio, la compañía mantiene sus registros de conformidad con las normas y prácticas comerciales de aceptación general.

## 2.3 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los bienes inmuebles y muebles de propiedad de la compañía se revelan a costo histórico de adquisición y se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada y de los porcentajes vigentes según la Ley de Régimen Tributario Interno.

## 2.4 INGRESOS Y GASTOS

En el periodo examinado la compañía no registra ingresos operacionales, sólo registra gastos pre operacionales y de administración. Estos han sido activados en Gastos de Investigación y Exploración e Inversiones a Largo Plazo.

## 3. CAJA – BANCOS

	(en U.S. dólares)	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Sara Polanco Balandra	500	999
BancoVWV. Financial Services	500	500
Coop. de Ahorro y Crédito Hnos Sigchos	39	39
Coop- de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso	3	3
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.042</u></b>	<b><u>1.541</u></b>

## 4. INVERSIONES TEMPORALES

Inversiones	<u>880</u>	<u>880</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>880</u></b>	<b><u>880</u></b>

## 5. CUENTAS POR COBRAR

Isabel García	26.000	27.000
Electroviento	36.087	-
Grupo Triolo Panamá S.A.	6.250	1.050
Narcisa Urina	2.728	7.196
Diana Urina	250	251
Carlos Cadena Ortiz	268	-
Sergio Tampier	400	-
Provisión para cuentas incobrables	(720)	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>71.265</u></b>	<b><u>35.497</u></b>

**6. PAGOS ANTICIPADOS**

(en U.S. dólares)

**2010**      **2009**

Al 31 de diciembre registra:

Seguros Confianza	8.019	-
Crédito Tributario IVA	-	713
Joel Montero (Garantía Oficina)	3.000	-
Carlos Cadena Ortiz	700	-
<b>TOTAL</b>	<b>11.719</b>	<b>713</b>

**7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

A continuación se presenta en detalle la evolución del activo fijo y su depreciación acumulada:

ACTIVOS	01/01/10	Adiciones	Transf.	Depreciación Acumulada	(Neto) 31/12/10
Terrenos	45.867	-	-	-	45.867
Muebles y Enseres	6.319	-	-	(2.028)	4.291
Equipos de Computación	15.758	-	-	(13.879)	1.879
Construcciones en curso	499.277	275.400	-	-	774.677
<b>TOTAL</b>	<b>567.221</b>	<b>275.400</b>	-	<b>(15.907)</b>	<b>826.714</b>

(1) Registra el resumen de planillas de construcción presentadas por Constructora Idrobo. Cía. Ltda.

**8. GASTOS DE INVESTIGACIÓN Y EXPLORACION**

Gastos de Organización y Constitución	-	23.920
Gastos de Organización y Constitución Triolo SRL.	-	1.820
Gastos de Organización y Constitución Triolo SRL Panamá	-	5.200
Gastos de Organización y Constitución 2008	-	268.481
Gastos de Organización y Constitución 2009	-	344.714
Amortización Acumulada 2009	-	(26.937)
Gastos Preoperativos Años Anteriores (1)	481.882	-
Gastos Preoperativos Año 2007 (1)	56.325	-
Gastos Preoperativos Año 2008	266.356	-
Gastos Preoperativos Año 2009	343.860	-
Gastos Preoperativos Año 2010	254.339	-
Proyecto en Curso	1.120.232	-
<b>TOTAL</b>	<b>2.522.993</b>	<b>617.198</b>

(1) La pérdida acumulada de años anteriores según Balances que suman 538.206,00 USD. se reclasifica a Gastos Pre operativos años anteriores 2006 y 2007. Igualmente de los gastos de Organización y Constitución por 617.198,00 USD se reclasifican a Gastos de Investigación y Exploración.

(2) Los gastos activados de Investigación y Exploración, incluyen gastos acumulados a partir de junio 2007 por concepto de gastos operativos y de administración entre otros por: viajes, pago de intereses, movilización, hospedaje, viáticos, seguros, honorarios, estudios etc.

**9. INVERSIONES A LARGO PLAZO**

(en U.S. dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Acciones Electroviento S.A.	21.000	-
Inversiones a Largo Plazo (1)	-	872.251
<b>TOTAL</b>	<b><u>21.000</u></b>	<b><u>872.951</u></b>

(1) Corresponde a gastos operativos y de administración del Proyecto.

**10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES**

La Compañía registra:

Melba Ben alcázar (1)	155.000	155.000
Constructora Hidrobo Cía. Ltda. (2)	499.277	499.277
Constructora Nervada Cía. Ltda.	139.778	-
Consortio Hidrosigchos Rolando Daro	275.400	-
Seguros Confianza	32.523	43.408
Sócrates Viteri	16.633	21.115
Hidroplan	20.000	20.000
Superintendencia de Bancos	30.998	30.998
Joffre Coral y Homero Sánchez	20.000	20.000
Holiday Travel Cía. Ltda. (3)	28.712	28.712
Wladimiro Villalba (4)	20.428	20.428
Marcela Montenegro	5.400	-
Gregorio Fabricio	5.300	5.300
Juan Carmilema	7.272	7.110
Montero Joel	7.198	7.198
Juan Carlos Machuca	6.000	-
Dr. Fernando Leroux	4.000	-
Rita Salazar	3.221	2.869
Patricio Salazar Vacas	2.668	2.668
Paolo Mantilla	2.000	2.000
Sara Polanco	2.363	2.363
Ximena Ruiz	2.000	-
Eduardo Aguirre	2.000	-
Segundo Alba	1.000	-
Dr. Edgar Gutiérrez	20.500	-
Carlos Pacheco	-	1.385
Hipólito Escudero López	-	2.789
Marcela Montenegro	-	1.790
Thomás Cooper	-	2.000
Jaime Grubel	-	2.000
Juan Villagrán	-	1.030
Juan Bonilla	-	1.303
Secretaría Nacional del Agua	-	12.120
Cristian Dibujes	-	5.362
Diego García	-	1.335
Otros	5.347	2.856
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.315.018</u></b>	<b><u>902.416</u></b>

(1) Préstamos concedidos por Melba Ben alcázar que suman 155.000,00 USD.

(2) Resumen de planillas de construcción presentadas por Constructora Hidrobo Cía. Ltda.

- (3) Préstamos concedidos en septiembre 2008 por Holiday Travel  
 (4) Préstamo con L/C por 19.690,00 USD.

<b>11. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>(en U.S. dólares)</b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
Al 31 de diciembre registra:		
Banco de los Andes	16.097	17.097
<b>TOTAL</b>	<b><u>16.097</u></b>	<b><u>17.097</u></b>
 <b>12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>		
Retenciones Impuesto a la Renta	403	900
Obligaciones Balance	-	10.641
Retenciones IVA	-	1.297
<b>TOTAL</b>	<b><u>403</u></b>	<b><u>12.838</u></b>
 <b>13. OBLIGACIONES CON EL IESS</b>		
Préstamos Quirografarios Por Pagar	347	1.620
Fondos de Reserva Por Pagar	5.072	2.017
Aporte Personal y Patronal	7.676	25.124
<b>TOTAL</b>	<b><u>13.095</u></b>	<b><u>28.761</u></b>
 <b>14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS</b>		
Sueldos Por Pagar año 2010	22.247	17.353
Otros Pasivos Por Liquidar	-	2.193
<b>TOTAL</b>	<b><u>22.247</u></b>	<b><u>19.546</u></b>
 <b>15. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS</b>		
Préstamos de Accionistas	2.086.753	1.643.709
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.086.753</u></b>	<b><u>1.643.709</u></b>
 <b>16. CAPITAL SOCIAL</b>		
Capital Social	2.000	2.000
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.000</u></b>	<b><u>2.000</u></b>
 <b>17. RESULTADOS</b>		
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	-	(538.274)
<b>TOTAL</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(538.274)</u></b>

Durante el periodo 2010 la compañía no registra ingresos operacionales, sólo registra gastos pre operacionales y de administración, que han sido activados se revelan en el grupo

de cuentas de Otros Activos.

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos importantes que a criterio de la administración de la compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados al 31 de diciembre del 2010.

