

---

---

**TRIAIRI S.A.**

---

---

---

Al 31 de Diciembre del 2012  
Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos

# TRIAIRI S.A.

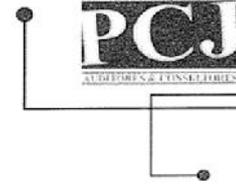
## ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012

### INDICE

<b>Opinión sobre los Estados Financieros.....</b>	<b>1</b>
<b>Estados financieros</b>	
Estados de situación financiera .....	2
Estados de resultados integrales.....	3
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas .....	4
Estado de flujo de efectivo .....	5
Notas a los estados financieros.....	6

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de  
**TRIAIRI S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

### **1.- Informe de los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **TRIAIRI S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre el 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **2.- Responsabilidad de la Gerencia de la compañía por los estados financieros**

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables.

### **3.- Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son 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**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **TRIAIRI S.A.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

*PCJ Asociados Cía. Ltda.*  
PCJ & Asociados Cía. Ltda.  
Registro No. 2-380  
Guayaquil, marzo 31, 2013

*N. Baque &*  
Narcisa Baque  
Socio  
Registro No. 11-427

## TRIAIRI S.A.

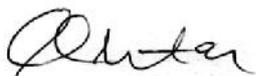
### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2012	2011
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo		641,294	843,768
Activos financieros	(8)	101,614	1,274,141
Existencias	(9)	-	151,464
Servicios y otros pagos anticipados	(10)	20,097	11,324
Activos por impuestos corrientes	(11)	223,278	366,746
Otros activos corrientes	(12)	57,592	46,846
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,043,874</b>	<b>2,694,289</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	(13)	4,497,585	7,973,781
Mantenidos para la venta	(14)	3,498,407	-
Otros activos no corrientes		-	48,575
<b>Total activo</b>		<b>9,039,866</b>	<b>10,716,645</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar	(15)	212,008	171,708
Obligaciones con instituciones financieras	(16)	725,086	2,130,009
Otras obligaciones corrientes	(17)	11,738	229,290
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>948,832</b>	<b>2,531,007</b>
<b>Pasivo no corriente</b>	(18)	<b>2,786,951</b>	<b>3,610,842</b>
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital social	(19)	5,263,050	3,000,000
Reservas	(20)	41,032	726,237
Otros resultados integrales		-	765,359
Resultados acumulados		-	-
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		-	83,198
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>5,304,082</b>	<b>4,574,795</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>9,039,866</b>	<b>10,716,645</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.



Dr. Pablo Álvarez Grau  
Gerente general



CPA Fausto Redrován González  
Contador

# TRIAIRI S.A.

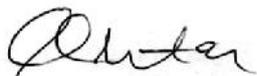
## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2012	2011
<b><u>Ingresos de actividades ordinarias</u></b>			
Venta de bienes	(21)	570	18,282,647
Intereses ganados	(21)	94	-
Otros ingresos	(21)	537,670	-
		<u>538,334</u>	<u>18,282,647</u>
<b><u>Costo de ventas y producción</u></b>			
		-	(16,855,268)
<b>Ganancia bruta</b>		<u>538,334</u>	<u>1,427,379</u>
<b><u>Gastos</u></b>			
Gastos administrativos	(22)	(429,525)	(1,077,119)
Gastos de ventas	(22)	-	(98,240)
Gastos financieros	(22)	(23,892)	(55,607)
<b>Total gastos</b>		<u>(453,417)</u>	<u>(1,230,966)</u>
<b>Utilidad antes de participación e impuestos operaciones continuadas</b>		84,917	196,414
Provisión para participación a trabajadores		-	(29,462)
Provisión para impuesto a la renta		-	(83,753)
<b>Utilidad de operaciones continuadas</b>		<u>84,917</u>	<u>83,198</u>
<b><u>Ingresos por operaciones discontinuadas</u></b>			
	(23)	3,567,640	-
<b><u>Gastos por operaciones discontinuadas</u></b>			
	(23)	(3,652,557)	-
<b>Utilidad antes de participación e impuestos operaciones discontinuadas</b>		<u>(84,917)</u>	<u>-</u>
Provisión para participación a trabajadores		-	-
Provisión para impuesto a la renta		-	-
<b>Utilidad de operaciones discontinuadas</b>		<u>(84,917)</u>	<u>-</u>
<b>Resultado integral total del año</b>		<u>-</u>	<u>83,198</u>
<b>Ganancia por acción</b>		<u>-</u>	<u>0.03</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.



Dr. Pablo Álvarez Grau  
Gerente general



CPA Fausto Redrován González  
Contador

## TRIAIRI S.A.

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

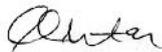
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Superávit por revaluación	Resultados acumulados	Resultados acumulados por adopción de NIIF	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	3,000,000	41,032	685,205	765,359	-	-	83,198	4,574,795
<b>Más (menos):</b>								
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	83,198	-	(83,198)	-
Aumento de capital	2,263,050	-	(263,050)	-	-	-	-	2,000,000
Absorción de valores por cobrar de relacionadas	-	-	(422,155)	(765,359)	-	-	-	(1,187,514)
Repartición dividendos accionistas	-	-	-	-	(83,198)	-	-	(83,198)
Resultado neto del período 2012	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>5,263,050</b>	<b>41,032</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,304,082</b>

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Superávit por revaluación	Resultados acumulados	Resultados acumulados por adopción de NIIF	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	3,000,000	41,032	742,314	4,915,482	126,200	364,787	31,304	9,221,120
<b>Más (menos):</b>								
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	31,304	-	(31,304)	-
Absorción de pérdidas años anteriores	-	-	-	(53,416)	403,860	(350,444)	-	-
Absorción de valores por cobrar de relacionadas	-	-	(57,109)	(4,096,706)	(561,365)	-	-	(4,715,180)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	(14,344)	-	(14,344)
Resultado neto del período 2011	-	-	-	-	-	-	83,198	83,198
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>3,000,000</b>	<b>41,032</b>	<b>685,205</b>	<b>765,359</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>83,198</b>	<b>4,574,795</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.



Dr. Pablo Álvarez Grau  
Gerente general



CPA Fausto Redrován González  
Contador

## TRIAIRI S.A.

### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

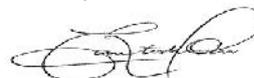
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,567,640
Cobros procedentes de otros ingresos de actividades ordinarias	538,334
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(3,933,287)
Provisión de trabajadores pagada	(29,462)
<b>Efectivo neto procedente de actividades de operación</b>	<u>143,226</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>	
Adiciones en propiedad, maquinarias y equipo, neto	(1,186,192)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	1,103,929
Disminución en activos diferidos	48,575
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(33,688)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>	
Aporte de efectivo por aumento de capital	2,000,000
Financiación por préstamos bancarios, neto	(1,404,922)
Dividendos pagados	(83,198)
Disminución préstamos de accionistas	(823,891)
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento</b>	<u>(312,012)</u>
<b>Disminución neta en efectivo en caja y bancos</b>	(202,474)
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>	
Saldo al 31.12.2011	843,768
Saldo al 31.12.2012	<u>641,293</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>	
Resultado neto del ejercicio	-
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	
Depreciación	300,052
Provisión participación de trabajadores	-
Provisión impuesto a la renta	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(1,427,514)
<b>Efectivo utilizado en actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<u>(1,127,463)</u>
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>	
Disminución en activos financieros	1,172,528
Disminución en existencias	151,464
Incremento en pagos anticipados	(8,773)
Disminución en activos por impuestos corrientes	143,469
Incremento en otros activos corrientes	(10,746)
Incremento en cuentas por pagar	40,300
Disminución en otras obligaciones corrientes	(217,552)
<b>Efectivo neto procedente de actividades de operación</b>	<u>143,226</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.



Dr. Pablo Álvarez Grau  
Gerente general



CPA Fausto Redrován González  
Contador

# **TRIAIRI S.A.**

## **Notas a los estados financieros**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

**Expresados en Dólares de E.U.A.**

### **1.- Actividad y composición de la sociedad**

TRIAIRI S.A. se constituyó como sociedad anónima en la ciudad de Guayaquil el 19 de mayo del 1989, y en enero del año 2002 cambio su domicilio a la ciudad de Durán.

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas del 8 de septiembre del 2010, se reformaron los estatutos de la compañía, con el objeto de cumplir con las obligaciones adquiridas como empresa beneficiaria del proyecto MIES - CreEcuador.

A partir de la fecha citada en el párrafo precedente, el objeto social principal de la compañía es el desarrollo y explotación agrícola, en todas sus fases desde el cultivo, cosecha, hasta la comercialización, tanto dentro del país como en el extranjero. Anterior a esto, su objeto principal se constituía en el procesamiento industrial de elaborados de cacao los mismos que se comercializaban a nivel local y del exterior.

Mediante escritura pública del 25 de mayo del 2012 la empresa solicitó a la Superintendencia de Compañías aumentar su capital social y reformar sus estatutos, lo cual fue aprobado por el mencionado organismo de control según resolución del 15 de octubre del 2012, presentando al término del ejercicio económico del año 2012 un capital social de US\$ 5,263,050 conformado por 526,305 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10.00 cada una, y contando como accionista el Fideicomiso Mercantil CreEcuador con el 38% de participación en el capital social de la compañía.

Desde julio 2011 hasta mayo 2012, la compañía por motivo de su participación en el proyecto MIES - CreEcuador, estuvo inmersa dentro de un proceso de transición en el cual se cedieron las actividades operativas y comerciales de elaborados de cacao a Cacaos Finos Ecuatorianos S.A., para comenzar la etapa pre-operacional de elaborados de estevia. Al cierre del período 2012, las actividades operativas y comerciales de elaborados de cacao fueron cedidas a Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. (excepto lo mencionado en la Nota 13 y 14).

### **2.- Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", y determinó que todas las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia deberán aplicar obligatoriamente estas normas en el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Con resolución N° ADM.8199 del 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 378 del 10 de julio del mismo año, se ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

## Notas a los estados financieros (continuación)

Sin embargo mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial N° 438 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

\* **Primer grupo**

Adopción oficial es el año 2010 (el periodo de transición es el año 2009), se incluyen: compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores, y compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

\* **Segundo grupo**

Adopción oficial es el año 2011 (el periodo de transición es el año 2010), se incluyen: compañías que sus activos sean iguales o superiores a US\$ 4,000,000 al 31 de diciembre del 2007, compañías holding, compañías de economía mixta, entidades del sector público, sucursales de empresas extranjeras.

\* **Tercer grupo**

Compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

### 3.- Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 7.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizada por la gerencia de la Compañía y deben ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere dichos estados.

### 4.- Principales decisiones relativas a las NIIF

En cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera, la compañía ha aplicado totalmente las NIIF y presenta a la fecha de término del ejercicio económico 2012, todo su inmovilizado material, a valor razonable, considerando este valor como el coste de mercado atribuido en tal fecha, en base a la tasación realizada por un experto independiente en el período de transición (año 2010).

### 5.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

### 6.- Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de los Administradores de la Compañía.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 7.- Políticas contables

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

#### (a) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose inicialmente a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

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.

#### (b) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran a su precio de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Equipos electrónicos	10

Los costes de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

#### (c) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (d) Préstamos bancarios

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

### (e) Pasivos financieros

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

### (f) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos. Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

### (g) Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que la compañía va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales para poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

### (h) Beneficios a empleados

Los pasivos devengados por compromisos con el personal tales como beneficios sociales y otras bonificaciones establecidas por la legislación laboral del Ecuador, se encuentran registrados en las "Obligaciones con empleados y con el IESS" del estado de situación adjunto.

### (i) Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

## 8.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2012	2011
Deudores comerciales	(a)	-	1,191,823
Relacionadas		-	-
Deudores no comerciales	(b)	101,289	82,100
Otras cuentas por cobrar		325	219
		<u>101,614</u>	<u>1,274,141</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no presenta saldos de cuentas por cobrar comerciales, debido a que se encuentra en la etapa pre-operacional de elaborados de estevia; mientras que en el año 2011 mantenía cuentas por cobrar comerciales por actividades de elaborados de cacao.

(b) Valores generados por facturación de bienes y prestación de servicios a compañías relacionadas tales como: alquiler de instalaciones, venta de reservorio.

## 9.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	2012	2011
Existencias	<u>-</u>	<u>151,464</u>

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no muestra saldos de inventarios, ya que se encuentra en la etapa de construcción de infraestructura, implementación de tecnología y adecuación de espacio físico para el almacenamiento y procesamiento de elaborados de estevia. El saldo existente al 31 de diciembre del 2011 corresponde a inventario de elaborados de cacao.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 10.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		2012	2011
Seguros pagados por anticipado	(a)	7,005	8,195
Anticipo a proveedores	(b)	13,092	-
		<u>20,097</u>	<u>-</u>

(a) Representa la contratación de pólizas de seguros pagados por anticipado, que se van cargando al gasto conforme se devenga el tiempo transcurrido. Estas pólizas cubren maquinarias y equipos de elaborados de cacao contra todo riesgo.

(b) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

### 11.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2012	2011
Crédito tributario - IVA	(a)	44,941	243,192
Crédito tributario - Imp. Rta.	(b)	177,666	123,554
Crédito tributario - ISD	(c)	671	-
		<u>223,278</u>	<u>366,746</u>

(a) Representa la tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado generado en las importaciones de maquinarias y equipos, compras en el mercado local de insumos, bienes y servicios.

(b) Corresponde a Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas por ventas locales de elaborados de cacao del periodo US\$ 13,674; US\$ 150,642 por Anticipo de Impuesto a la Renta pagado y US\$ 13,350 por Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta de años anteriores. Los sujetos pasivos que de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 47 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, han optado por utilizar directamente como crédito tributario sin intereses para el periodo fiscal en curso el saldo a favor generado por las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le han efectuado, deberán registrar el valor compensado en el casillero 850 "Crédito Tributario de Años Anteriores" de su declaración de impuesto a la renta, siendo esta la opción establecida por la Administración Tributaria para informar el particular.

(c) Corresponde al Impuesto a la Salida de Divisas cancelado en las transferencias o pagos realizados a proveedores del exterior por adquisición de maquinarias y equipos que serán empleados en el proceso productivo que desarrolle la compañía, y que según el Suplemento del Registro Oficial N° 583 del 24 de noviembre del 2011 se dispuso que dicho impuesto podrá ser utilizado como crédito tributario dentro de los cinco años posteriores.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 12.- Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de otros activos corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2012	2011
Importaciones en tránsito	(a)	<u>57,592</u>	<u>46,846</u>

(a) Representa pagos efectuados por concepto de adquisiciones de maquinarias y equipos al exterior, los cuales al cierre de cada ejercicio económico no han sido nacionalizados.

### 13.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Maquinarias, equipos y otros</u>	<u>Total</u>
<b>Costo</b>			
Saldo al 31.12.2011	2,882,172	5,433,520	8,315,692
Adiciones	989,393	436,799	1,426,192
Bajas / Ventas	(1,145,788)	-	(1,145,788)
Reclasificaciones	(1,572,011)	(2,526,500)	(4,098,511)
Saldo al 31.12.2012	<u>1,153,767</u>	<u>3,343,818</u>	<u>4,497,585</u>
<b>Depreciación acumulada</b>			
Saldo al 31.12.2011	(89,261)	(252,650)	(341,911)
Depreciación 2012	(47,402)	(252,650)	(300,052)
Bajas / Ventas	41,859	-	41,859
Reclasificaciones	<u>94,803</u>	<u>505,300</u>	<u>600,104</u>
Saldo al 31.12.2012	-	-	-
<b>Importe en libros 31.12.2012</b>	<u>1,153,767</u>	<u>3,343,818</u>	<u>4,497,585</u>

Dentro del importe en libros al 31 de diciembre del 2011 se incluían bienes de elaborados de cacao por US\$ 4,833,696 y bienes para las operaciones de elaborados de estevia por US\$ 3,140,085; sin embargo al cierre del período 2012 los bienes de elaborados de cacao han sido reclasificados al grupo contable de "activos no corrientes mantenidos para la venta" (Ver notas 14 y 16), ya que existe una alta probabilidad de que el importe en libros de este grupo de bienes se recuperará a través de una transacción de venta, el saldo expuesto en este grupo de activos al 31 de diciembre del 2012 corresponde a bienes de elaborados de estevia, a los cuales no se les ha aplicado depreciación, debido a que al cierre de este ejercicio económico se encuentran en montaje.

Entre las adiciones efectuadas en el período 2012 en el grupo de terrenos y edificios se encuentra la compra del inmueble donde funcionan las oficinas administrativas ubicado en la Lotización Las Brisas (ex propietario Ginseti) registrado por el monto de \$ 723,009 lo cual incluye adecuaciones.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La diferencia \$ 266,384 representan obras en proceso por construcción de la fábrica de elaborados de estevia ubicada en la provincia de Santa Elena; mientras que las bajas en este grupo corresponden a la compra-venta del terreno y edificaciones del lote 1C a la compañía Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. (parte del proceso de cesión de actividades de elaborados de cacao). En el grupo de maquinarias, equipos y otros, el accionista Cafiesa International Inc. efectuó una cesión de bienes por \$ 240.000 con el objeto de que sean incorporados en el desarrollo y ejecución del Programa CreEcuador.

Cabe mencionar que el gasto de depreciación generado en el año 2012 de la propiedad, planta y equipo correspondientes a la línea de elaborados de cacao fue reembolsado a la compañía Cacaos Finos Ecuatorianos Cafiesa S.A., para no afectar los resultados de Triairi S.A. (Ver notas 14, 16, 18).

### 14.- Mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de activos no corrientes mantenidos para venta se formaba de la siguiente manera:

	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Maquinarias, equipos y otros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31.12.2012	1,572,011	2,526,500	4,098,511
Depreciación acumulada	(94,803)	(505,300)	(600,104)
<b>Importe en libros 31.12.2012</b>	<u>1,477,207</u>	<u>2,021,200</u>	<u>3,498,407</u>

Al cierre del ejercicio 2012, el grupo de bienes de elaborados de cacao ha sido reclasificado a "activos mantenidos para la venta" siguiendo los lineamientos de la NIIF 5. Durante el año 2012 no se efectuó la transferencia de dominio de estos bienes a Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. (empresa relacionada que desarrolla actualmente las operaciones de elaborados de cacao) por motivo de que estos bienes respaldan las operaciones financieras mantenidas con la Corporación Financiera Nacional C.F.N. (Ver nota 16 y 18). La gerencia de la compañía estima que en el año 2013 la liberación de estas garantías sea altamente probable y por consiguiente se logre efectuar la venta de estos bienes.

### 15.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreedores comerciales	(a)	4,847	82,108
Relacionadas	(b)	207,161	89,600
		<u>212,008</u>	<u>171,708</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2012 representa las cuentas a pagar a proveedores de bienes y servicios relacionados con la actividad pre-operacional de elaborados de estevia.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Incluye US\$ 206,329 adeudados a Ginseti S.A. como saldo por la compra del terreno y edificaciones del lote 1 de la Lotización Las Brisas Mz. W de 4,768.85 m<sup>2</sup> (Nota 13); y US\$ 832 por concepto de dividendos por pagar.

### 16.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corporación Financiera Nacional	(a)	722,951	1,926,838
Sobregiro bancario		2,135	-
Gesteomatic		-	203,171
		<u>725,086</u>	<u>2,130,009</u>

- (a) Incluye US\$ 700,000 por concepto de capital de trabajo y US\$ 22,951 por provisión de intereses devengados al 31 de diciembre del 2012.

Estas obligaciones fueron mantenidas para operaciones de comercialización de elaborados de cacao (objeto social anterior), cada desembolso tenía un vencimiento de 180 días contados a partir de la acreditación en cuenta. Esta obligación financiera se encontraba garantizada con propiedad, planta y equipo de elaborados de cacao que se mencionan en las Notas 13 y 14.

La línea de crédito fue otorgada por la Corporación Financiera Nacional C.F.N. cuando Triairi S.A. se dedicaba a la elaboración y comercialización de elaborados de cacao; con fecha de 6 de febrero del 2013 la compañía efectuó la cancelación total de este pasivo, en cuanto a la liberación de los bienes que se mantenían en garantía, a la fecha de presentación de este informe la compañía se encuentra cumpliendo los trámites legales para efectuar la traspaso de dominio a Cacaos Finos Ecuatorianos S.A., en base a la promesa de venta que existe entre ambas compañías (Ver nota 18), cerrando de esta manera totalmente el proceso de transición de las operaciones de elaborados de cacao.

### 17.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Administración tributaria	(a)	5,567	195,252
Obligaciones con empleados	(b)	4,606	32,797
Obligaciones con el IESS	(c)	1,565	1,241
		<u>11,738</u>	<u>229,290</u>

- (a) Incluye US\$ 4,170 por concepto de provisión de retenciones del impuesto al valor agregado, US\$ 1,397 por retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

- (b) Representa la provisión de beneficios sociales de empleados al diciembre 31 del 2012.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) Corresponde a la provisión del 9.35% de aporte personal de empleados, 12.15% de aporte patronal y prestamos al IESS del mes de diciembre del 2012.

### 18.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		2012	2011
Accionistas y relacionadas	(a)	<u>2,786,951</u>	<u>3,610,842</u>

- (a) El pasivo existente al 31 de diciembre del 2012 de US\$ 2,786,951 corresponde a valores recibidos por parte de Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. en calidad de anticipos a la promesa de venta de propiedad, planta y equipo de la línea de elaborados de cacao (Notas 13 y 14) que mantienen ambas compañías.

### 19.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2012 asciende a US\$ 5,263,050 conformado por 526,305 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 10,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2011 fue de US\$ 3,000,000 conformado por 3,000,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

	<u># acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>% participación</u>
Álvarez Grau Pablo	3,000	30,000	0.57%
Cafiesa International Inc.	323,305	3,233,050	61.43%
Fid. Mercantil CreEcuador	200,000	2,000,000	38.00%
Totales	<u>526,305</u>	<u>5,263,050</u>	<u>100.00%</u>

En el año 2012 la compañía efectuó un aumento de capital por el monto de US\$ 2,263,050 en el cual consta como nuevo accionista el Fideicomiso Mercantil CreEcuador mediante la aportación en efectivo de US\$ 2,000,000, dicho monto fue acreditado en cuenta corriente el día 31 de enero del 2012. La diferencia US\$ 263,050 se tomó de la cuenta "reserva de capital".

### 20.- Reserva legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 21.- Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en el año 2012 corresponden a facturación emitida a compañías relacionadas por diversos conceptos, tales como: reembolsos de gastos y alquiler de maquinarias (Ver notas 13 y 14); mientras que los ingresos generados en el 2011 correspondían a ventas locales y del exterior de elaborados de cacao.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 22.- Gastos

Los gastos incurridos en el año 2012 corresponden a: gastos de sueldos, salarios y provisión de beneficios sociales del personal administrativo y de laboratorio que laboran en el desarrollo del proyecto de elaborados de estevia, mantenimientos y reparaciones, compra de suministros entre otros originados en el desarrollo del nuevo objeto social de la compañía. Mientras que los gastos ocasionados en el año 2011 correspondían a transacciones de elaborados de cacao.

### 23.- Operaciones discontinuadas

Como se menciona en la nota 1, la compañía al ser una empresa beneficiaria del proyecto MIES - CreEcuador inició un proceso de transición en el cual se cedieron las operaciones de elaborados de cacao a la empresa Cacaos Finos Ecuatorianos S.A., razón por la cual hasta el mes de mayo del 2012 se efectuaron ventas a nivel local y del exterior de la línea de cacao, incurriendo en gastos de exportaciones y otros. A partir del mes de junio 2012 esta actividad paso a ser discontinuada.

### 24.- Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula de una tasa del 23% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2012, fueron las siguientes:

	2012
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	-
15% participación trabajadores	-
<b>Más (menos) Partidas de conciliación</b>	
Gastos no deducibles	70,589
Utilidad gravable	70,589
Tasa de impuesto	23%
Impuesto a la renta causado	16,236

### 25.- Reformas

#### **Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre del 2012 se publicó la "Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social", cuya finalidad es que mediante la aplicación de tributos se pueda lograr una financiación del Bono de Desarrollo Humano.

## **Notas a los estados financieros (continuación)**

La referida ley establece disposiciones reformativas a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador, entre otros cuerpos legales.

### **Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social**

Mediante el Registro Oficial No. 877 del 13 de enero del 2013 se publicó el "Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social ", su objetivo es reglamentar las reformas legales introducidas por la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, a fin de alcanzar una cabal aplicación del nuevo marco jurídico tributario.

A continuación un resumen de las reformas tributarias más significativas introducidas por la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social y su Reglamento:

#### **IVA pagado en la prestación de servicios financieros**

Los sujetos pasivos que se dediquen a la producción, comercialización de bienes, o a la prestación de servicios gravados con tarifa 12% de IVA, tendrán derecho a utilizar como crédito tributario el Impuesto al Valor Agregado pagado en la utilización de servicios financieros gravados con 12% de IVA, de acuerdo a lo previsto en el artículo 66 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuando el sujeto pasivo no haya realizado ventas, transferencias o prestación de servicios en un período, el crédito tributario se trasladará al período en el que existan transferencias.

#### **Impuesto a la salida de divisas**

Cuando el Impuesto a la Salida de Divisas susceptible de ser considerado como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta causado o su anticipo establecido en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, no haya sido utilizado como tal, en todo o en parte, en la respectiva declaración del ejercicio económico corriente, el contribuyente de dicho impuesto podrá elegir entre una de las siguientes opciones:

1. Considerar dichos valores como gastos deducibles únicamente en la declaración de impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio económico en el que se generaron los respectivos pagos de ISD;
2. Utilizar dichos valores como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta causado o su anticipo establecido en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el ejercicio fiscal en que se generaron o en los siguientes cuatro años; o,
3. Solicitar la devolución de dichos valores al Servicio de Rentas Internas, dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores, en la forma y cumpliendo los requisitos que establezca la Administración Tributaria.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Impuesto a los activos en el exterior**

Se considerarán como activos en el exterior, gravados con este impuesto, a los fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior, sea de manera directa o a través de subsidiarias, afiliadas u oficinas, las entidades privadas reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros y las reguladas por las Intendencias del Mercado de valores de la Superintendencia de Compañías.

La tarifa del impuesto a los activos en el exterior es de 0.25% mensual sobre la base imponible aplicable para los fondos disponibles en entidades extranjeras y de inversiones emitidas por emisores domiciliados fuera del territorio nacional.

### **Reglamento de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios**

Los sujetos pasivos que hayan sido autorizados para emitir comprobantes de venta, retención y documentos complementarios electrónicamente mediante mensajes de datos, no están obligados a emitir y entregar de manera física dichos documentos

### **Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia**

En el Registro Oficial No. 876 del 22 de enero del 2013 se expidió el "Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia". Este reglamento establece la información que cada sociedad se encuentra obligada a remitir electrónicamente a este ente de control en el primer cuatrimestre de cada año.

### **26.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

A la fecha de emisión del presente informe la compañía ha liquidado totalmente el pasivo que mantenía con la Corporación Financiera Nacional C.F.N., por la línea de crédito concedida para el desarrollo de actividades de elaborados de cacao (objeto social anterior), y se encuentra cumpliendo los trámites legales de liberación de los bienes dados en garantía, para efectuar la transferencia de dominio de estos a la compañía relacionada Cacaos Finos Ecuatorianos S.A., en base a la promesa de venta que existe entre ambas empresas.

Los hechos mencionados en el párrafo precedente son verificables mediante la constatación física de documentación tales como: escrituras, contratos, estados de cuenta bancarios, actas de juntas de accionistas, entre otros. La información mencionada reposa en los archivos de la compañía.

### **27.- Aprobación de los estados financieros**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Socios y autorizados para su publicación el 30 de agosto del 2013.