

**TRIAIRI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 1997  
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR**

**C.P.A CARLOS ESPINOZA NARANJO  
AUDITOR  
SC - RNAE - 078**

56830  
Recibido 15-05-98  
OK. Naranjo

**TRIAIRI S.A.**  
**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL**  
**31 DE DICIEMBRE DE 1997**

**C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**REG.No.12.078**  
**SC-RNAE-No.078**  
**GUAYAQUIL - ECUADOR**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas y la Junta Directiva de**  
**TRIAIRI S.A.**

Hemos auditado el Balance General adjunto de **TRIAIRI S.A.**, al 31 de Diciembre de 1997 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de la contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRIAIRI S.A.** al 31 de Diciembre de 1997, el resultado de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



**C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO**  
**SC - RNAE 078 - Reg. No. 12.078**  
**Abril 11, 1998**  
**Guayaquil - Ecuador**

**C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**REG. No. 12.078**  
**SC-RNAE. No. 078**  
**GUAYAQUIL - ECUADOR**

## **CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**

Nuestro exámen fué realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía "TRIAIRI S.A" . , como agente de retención, percepción y otras obligaciones como sujetos pasivos de obligaciones Tributarias. Nuestra revisión se efectuó de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas e incluyó; en base a pruebas selectivas, el exámen de las evidencias y se obtuvo una seguridad razonable que la compañía TRIAIRI S.A. ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones como agentes de retención, percepción y sujetos pasivos de obligaciones tributarias.

Son registros contables de la compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, declaraciones IVA, retenciones en la fuente; y sus pagos y créditos son los saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

  
**C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO**  
**SC-RNAE 078 - REG. No. 12.078**  
**Abril 11/98**  
**Guayaquil - Ecuador**

**TRIAIRI S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>(SUCRES)</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
Caja y Equivalente de Caja	2	804.115.428
Documentos y Ctas. Por Cobrar	3	3.088.257.973
Inventarios	4	2.067.292.464
Gastos Anticipados	5	59.537.860
Total Activo Corriente		<u>6.019.203.725</u>
PROPIEDADES, NETO	6	<u>25.655.617.548</u>
CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS	7	<u>130.068.939</u>
TOTAL		<u><u>31.804.890.212</u></u>
 <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Documentos por Pagar a Bancos	8	2.343.454.061
Cuentas por Pagar	9	22.770.054
Gastos Acumulados	10	136.290.567
Total Pasivo Corriente		<u>2.502.514.682</u>
<b>OBLIGACIONES LARGO PLAZO</b>	11	<u>102.150.502</u>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital Social	12	30.000.000
Aportes Futura Capitalización	13	18.877.008.446
Reserva Legal	14	23.991.361
Utilidades Acumuladas		291.776.713
Reserva por Revalorización Patrimonio		11.560.786.844
Reexpresión Monetaria		( 1.150.396.601)
Pérdida del Ejercicio		( 432.941.735)
Patrimonio de los Accionistas		<u>29.200.225.028</u>
TOTAL		<u><u>31.804.890.212</u></u>

Ver Notas a los Estados Financieros

**TRIAIRI S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997**

	<b><u>(SUCRES)</u></b>
VENTAS NETAS	<u>33.370.819.574</u>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>	
Costo de Ventas	31.077.660.810
Gastos Administrativos	1.313.091.415
Gastos de Ventas	808.702.686
Gastos Financieros	427.931.393
Otros Ingresos y Egresos, Neto	<u>176.375.005</u>
TOTAL	<u>33.803.761.309</u>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<u><b>(432.941.735)</b></u>

**Ver Notas a los Estados Financieros**

**TRIAIRI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1997**

**(SUCRES)**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO**

Pérdida del Ejercicio	( 432.941.735)
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizando en actividades de operación y Financiamiento:	
Depreciaciones y Amortizaciones	2.083.441.908
Disminución del Pasivo a Largo Plazo	( 627.200.948)
Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:	
Aumento de Documentos y Ctas. Por Cobrar	( 99.716.764)
Aumento de Inventarios	( 729.929.609)
Aumentos en Gastos Anticipados	( 57.361.842)
Aumento en Obligaciones Bancarias	366.350.773
Disminución en Ctas. Por Pagar	( 63.731.896)
Aumentos en Gastos Acumulados	39.199.047
Aumentos en Cargos Diferidos	<u>( 11.500.000)</u>
Efectivo Neto utilizado y proveniente de Actividades de Operación y Financiamiento	<u>466.614.934</u>
Aumento neto de Caja y equivalente de Caja	466.614.934
Caja y equivalente de Caja al principio del año	<u>337.500.494</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u><u>804.115.428</u></u></b>

**Ver Notas a los Estados Financieros**

**TRIAIRI S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997**  
**(En Suces)**

	<u>ACCIONES</u>	<u>APORTE FUTURA CAP.</u>	<u>REEXPRESION MONETARIA</u>	<u>RSVA.REVALORIZ PATRIMONIO</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>UTILIDADES ACUMULADAS</u>	<u>UTILIDADES (DEFICIT)</u>
ENERO 01/97	30.000.000	18.877.008.446	(410.993.966)	4.953.271.026	3.692.726	41.928.691	202.986.351
MOVIMIENTO DEL AÑO			410.993.966	(410.993.966)	20.298.635	182.687.716	(202.986.351)
PERDIDA DEL AÑO	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	(432.941.735)
REEXPRESION/97			(1.150.396.601)	7.018.509.784		67.160.306	-0-
DICIEMBRE 31/97	<u>30.000.000</u>	<u>18.877.008.446</u>	<u>(1.150.396.601)</u>	<u>11.560.786.844</u>	<u>23.991.361</u>	<u>291.776.713</u>	<u>(432.941.735)</u>
							<u>29.200.225.028</u>

Ver notas a los Estados Financieros

**TRIAIRI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997**

**1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

La Compañía fue constituida en Ecuador el día 19 de Mayo de 1989 y su actividad principal es dedicarse a la producción y comercialización de semielaborados del cacao.

**Bases de Presentación.**- Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías las que difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en que no contemplan el ajuste de los estados financieros para reconocer en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo del sucre, excepto por el balance general, que fue preparado aplicando el Sistema de Corrección Monetaria de conformidad con lo establecido en las disposiciones legales, utilizando para ello, principalmente, el índice de precios al consumidor a nivel nacional para dar efecto a los cambios en el poder adquisitivo del sucre en las partidas no monetarias. Los rubros que conforman el estado de resultado están presentados a sus costos históricos .

**Corrección Monetaria.**- El Balance General al 31 de Diciembre de 1997, incluye los ajustes por Corrección Monetaria de las partidas no monetarias, como sigue:

**Diferidos:** Se ajustan en base al índice de precios al 31 de Diciembre de 1997.

**Propiedades:** Se ajustan en base al índice de precios al 31 de Diciembre de 1997.

**Patrimonio:** Los saldos iniciales y los movimientos que no implican transferencias entre cuentas se ajustan en base a la variación porcentual del índice de precios al consumidor. El valor del ajuste se registró con crédito a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio.

**Reexpresión Monetaria:** Esta cuenta registra la contrapartida de los ajustes a activos y pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de esta cuenta no está sujeto a reexpresión. El saldo deudor puede ser compensado con las utilidades retenidas y con la reserva por revalorización del patrimonio. Si el saldo es acreedor, puede ser capitalizado con el 20% del impuesto a la renta.

Inventarios. Al costo como sigue:

- Materia Prima, productos en proceso, productos terminados están registrados al costo promedio de adquisición.
- Los Materiales y suministros están registrados al costo promedio de adquisición.

El costo asignado a los Inventarios no excede a su valor de mercado.

**Propiedades.-** Están registrados al costo reexpresado. El costo y la reexpresión son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinarias industriales, instalaciones, muebles y enseres 5 para vehículos y 20 años para edificios.

**Cargos Diferidos –** Corresponde a gastos efectuados en centro de acopio, situado en buena fé, cantón Quevedo. El costo incluye las revalorizaciones de acuerdo con el sistema de corrección monetaria, los mismos que serán amortizados de acuerdo con el método de línea recta a partir del año 1998.

**Moneda Extranjera –** Las diferencias de cambios originadas por cancelación o ajustes de activos y pasivos denominados en moneda extranjera son registrados directamente a los resultados. Al 31 de Diciembre de 1997 los activos y pasivos en moneda extranjera (dolares estadounidenses) han sido convertido en sucres al tipo de cambio de mercado libre de S/.4450 por US\$ 1,00.

## 2. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de Diciembre de 1997 es como sigue:

	(Sucres)
Caja	700.000
Bancos M/N	436'179.979
Bancos M/E	367'235.449
<b>TOTAL</b>	<u>804'115.428</u>

### 3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los documentos y cuentas por cobrar están constituidos como sigue:

		<u>(Suces)</u>
Cuentas por Cobrar Clientes Locales		60'928.881
Cuentas por Cobrar Clientes Exterior (US\$500.778,80)		2.228'465.660
Otras Cuentas por Cobrar:		
Préstamos y Anticipos Empleados	9'774.459	
Anticipos Proveedores	110'935.070	
Varios Deudores	360'605.321	
Varias Cuentas por Cobrar	<u>317'548.582</u>	<u>798'863.432</u>
<b>TOTAL</b>		<u>3.088'257.973</u>

### 4. INVENTARIOS

Los Inventarios están constituidos como sigue:

	<u>(Suces)</u>
Materia Prima	720.940
Productos en Proceso	38'120.598
Productos Terminados	1.978'852.526
Suministros y Materiales	<u>49'598.400</u>
<b>TOTAL</b>	<u>2.067'292.464</u>

Los Inventarios de la Empresa están Constituidos principalmente por cacao corriente, licor de cacao, torta de cacao, manteca de cacao, material de empaque que se compran localmente.

### 5. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 1997 un detalle de los saldos anticipados son como sigue:

	<u>(Suces)</u>
Impuestos Retenidos	5'670.691
I.V.A. Retenido – Crédito Tributario	1'975.485
I.Renta Anticipado	<u>51'591.684</u>
<b>TOTAL</b>	<u>59'537.860</u>

**NOTA 6.- PROPIEDADES, NETO**

Al 31 de Diciembre de 1997 el detalle de las propiedades es como sigue:

	<u>SALDOS AL</u> <u>31/12/96</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>CORRECCION</u> <u>AÑO/97</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/97</u>
No Depreciable:					(SUCRES)
Terrenos	33.798.568	- 0 -	- 0 -	10.105.772	43.904.340
Depreciable:	81.126.593	- 0 -	- 0 -	24.256.851	105.383.444
Vehiculos					
Otros Activos Fijos	6.286.015.921	- 0 -	- 0 -	1.879.518.760	8.165.534.681
Edificios e Instalaciones	17.529.217.934	- 0 -	- 0 -	5.241.236.164	22.770.454.098
Maquinarias y Equipos	23.930.159.016	- 0 -	- 0 -	7.155.117.547	31.085.276.563
(-) Depreciacion Acumulada	<u>(2.096.428.162)</u>	<u>(2.083.447.908)</u>	- 0 -	<u>(1.249.782.945)</u>	<u>(5.429.659.015)</u>
<b>TOTAL</b>	<u>21.833.730.854</u>	<u>(2.083.447.908)</u>	- 0 -	<u>5.905.334.602</u>	<u>25.655.617.548</u>

De acuerdo con disposiciones legales vigentes se han ajustado al indice de Corrección Monetaria (29,9%)  
La Reexpresión Monetaria de las propiedades fue revisada por los Auditores Externos de la Compañía como parte del examen de los Estados Financieros a Diciembre 31 de 1997

## 7. CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Los cargos diferidos y otros activos están constituidos como sigue:

		<u>(Suces)</u>
Centro de Acopio Buena Fé: Saldo a Dic.31/96	88'630.053	
Mejoras Año/97	<u>11'500.000</u>	100'130.053
Reexpresión Año/97		<u>29'938.886</u>
Total		<u>130'068.939</u>

## 8. DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS

Al 31 de Diciembre de 1997, corresponde a documentos por pagar a bancos en US\$ dólares con vencimiento hasta Marzo/98 que devengan interés del 10%; 11%

	<u>(Suces)</u>
Obligaciones Bancarias M/Extranjera	
ST. Georges Bank US\$.526.618,89	<u>2.343'454.061</u>
<b>TOTAL</b>	<u>2.343'454.061</u>

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	<u>(Suces)</u>
Acreedores Varios	22'770.054
<b>TOTAL</b>	<u>22'770.454</u>

## 10. GASTOS ACUMULADOS

	(Suces)
Obligaciones I.E.S.S	6'519.660
Beneficios Sociales	15'533.084
Intereses Acumulados	100'125.000
Obligaciones Fiscales	10'625.842
Otros	3'486.981
<b>TOTAL</b>	<u>136'290.567</u>

## 11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Las Obligaciones a Largo Plazo están constituidas principalmente por préstamo de los Accionistas.

	(Suces)
Cuenta Accionistas	
Ing. José Carvajal C.	102'150.502
<b>TOTAL</b>	<u>102'150.502</u>

Los Préstamos con los Accionistas no tienen fecha específica de vencimiento, ni genera interés.

## 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 1997 el capital social consiste 30.000 acciones con un valor nominal de S/. 1.000,00 c/u.

## 13. APOORTE FUTURA CAPITALIZACION

Al 31 de Diciembre de 1997 existen aportaciones de accionistas para capitalización futura por un monto de S/. 18.877'008.446, que comprende a incorporación de activos fijos como son: edificios e instalaciones, maquinaria y equipos de fabricación, la valoración de estas incorporaciones fue efectuada por un profesional Independiente.

## 14. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. El saldo a Dic.31/97 es de S/.23'991.361

## 15. CONTIGENCIAS

Al 31 de Diciembre de 1997 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

## 16. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La disminución en el poder adquisitivo del sucre distorsiona el significado y la comparabilidad de los estados financieros con los de años anteriores. La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios del consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
1994	24
1995	22
1996	26
1997	30

## 17. SITUACION TRIBUTARIA

Las Autoridades Tributarias han efectuado la fiscalización de las declaraciones de Impuesto a la Renta, Impuesto al valor agregado, Retenciones en la Fuente presentada por la Compañía hasta el año 1996. Las respectivas actas no presentan glosas importantes que pudieran representar una Contingencia Tributaria para la Compañía.

Ningun evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y la fecha del dictamen que pudiera requerir ajuste a, o revelación en, los Estados Financieros de TRIAIRI S.A. al 31 de Diciembre de 1997.

#### **14. RESERVA LEGAL**

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. El saldo a Dic.31/97 es de S/.23'991.361

#### **15. CONTIGENCIAS**

Al 31 de Diciembre de 1997 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

#### **16. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La disminución en el poder adquisitivo del sucre distorsiona el significado y la comparabilidad de los estados financieros con los de años anteriores. La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios del consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
1994	24
1995	22
1996	26
1997	30

#### **17. SITUACION TRIBUTARIA**

Las Autoridades Tributarias han efectuado la fiscalización de las declaraciones de Impuesto a la Renta, Impuesto al valor agregado, Retenciones en la Fuente presentada por la Compañía hasta el año 1996. Las respectivas actas no presentan glosas importantes que pudieran representar una Contingencia Tributaria para la Compañía.

Ningun evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y la fecha del dictamen que pudiera requerir ajuste a, o revelación en, los Estados Financieros de TRIAIRI S.A. al 31 de Diciembre de 1997.

#### **14. RESERVA LEGAL**

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. El saldo a Dic.31/97 es de S/.23'991.361

#### **15. CONTIGENCIAS**

Al 31 de Diciembre de 1997 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

#### **16. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La disminución en el poder adquisitivo del sucre distorsiona el significado y la comparabilidad de los estados financieros con los de años anteriores. La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios del consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
1994	24
1995	22
1996	26
1997	30

#### **17. SITUACION TRIBUTARIA**

Las Autoridades Tributarias han efectuado la fiscalización de las declaraciones de Impuesto a la Renta, Impuesto al valor agregado, Retenciones en la Fuente presentada por la Compañía hasta el año 1996. Las respectivas actas no presentan glosas importantes que pudieran representar una Contingencia Tributaria para la Compañía.

Ningun evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y la fecha del dictamen que pudiera requerir ajuste a, o revelación en, los Estados Financieros de TRIAIRI S.A. al 31 de Diciembre de 1997.