

**C.P.A CARLOS ESPINOZA NARANJO**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**REG. No. 12.708**  
**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 del 2000 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 en el Ecuador. 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, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de 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 del 2000, 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.

Tal como se menciona mas ampliamente en la Nota 1 a los estados financieros, el 12 de marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente cambios al régimen tributario, laboral y monetario del país, en los que se incluye la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a U.S. dólares de los Estados Unidos de

América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.



**C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO**  
**SC- RNAE 078- Reg. No. 12.078**  
**Abril 30, del 2001**  
**Guayaquil, Ecuador**

**C.P.A CARLOS ESPINOZA NARANJO**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**REG. No. 12.708**  
**SC-RNAE- No.078**  
**GUAYAQUIL- ECUADOR**

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

Mi examen fue 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 Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas e incluyó; en base a pruebas selectivas, el examen 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, al 31 de diciembre del 2000.

Son registros contables de la compañía las declaraciones del Impuestos a la Renta, Impuesto IVA y Retenciones en la Fuente; 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 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.

Abril 30, del 2001  
Guayaquil - Ecuador

  
**C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO**  
**SC- RNAE 078- Reg. No. 12.078**  
**Abril 30, del 2001**  
**Guayaquil, Ecuador**

**TRIAIRI S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DOLARES</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	2	155,334.09
Documentos y Ctas. Por Cobrar	3	848,398.05
Deudores Varios	4	247,116.92
Inventarios	5	277,765.56
Gastos Anticipados	6	23,728.93
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>1,552,343.55</u>
<b>PROPIEDADES, NETO</b>	7	<u>4,409,360.79</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>5,961,704.34</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Obligaciones a Bancos	8	867,469.99
Obligaciones IESS e Impuestos	9	13,923.00
Cuentas por Pagar	10	74,017.22
Gastos Acumulados	11	16,030.13
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>971,440.34</u>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital Social	12	552,000.00
Aporte Futura Capitalización	13	1,560,031.19
Reserva Legal		959.65
Reserva por Revalorización Patrimonio		2,824,740.40
Resultados Años Anteriores		31,840.14
Utilidad Neta		20,692.62
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>		<u>4,990,264.00</u>
<b>TOTAL</b>		<u>5,961,704.34</u>

Ver Notas a Los Estados Financieros

**TRIAIRI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**EN DÓLARES**

		<b><u>ENERO-DCBRE</u></b>
VENTAS NETAS		<u>9,727,424.57</u>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Costo de Venta		8,695,142.20
Gastos Administrativos		775,847.44
Gastos de Venta		115,928.86
Gastos Financieros		145,044.61
Otros Ingresos y Egresos, Neto		<u>(36,997.55)</u>
TOTAL		<u>9,694,965.56</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS</b>		32,459.01
15% Participacion Trabajadores	4,868.85	
25% Impuesto Renta	<u>6,897.54</u>	<u>11,766.39</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u>20,692.62</u>

**Ver Notas a Los Estados Financieros**

---

**TRIAIRI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(DOLARES)

**ACTIVIDADES DE OPERACIONES Y FINANCIAMIENTO**

Utilidad Neta	20,692.62
Ajuste para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y Financiamiento:	
Depreciaciones y Amortizaciones	355,252.09
Disminución del Pasivo a Largo Plazo	(41,991.40)
Ajuste por Corrección Monetaria	(124,429.31)
Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:	
Aumento de Documentos y Ctas. Por Cobrar	(896,651.90)
Aumento de inventarios	(102,120.67)
Aumentos en Gastos Anticipados	(16,297.66)
Aumentos en Obligaciones Bancarias	633,415.25
Aumentos en Ctas. Por Pagar	64,233.12
Aumentos en Gastos Acumulados	13,751.88
Disminución en Cargos Diferidos	112,890.45
	18,744.47
Efectivo Neto utilizado y proveniente de actividades de Operación y Financiamiento	18,744.47

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Compras de Propiedades	63,820.50
	63,820.50
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	63,820.50
Disminución neto de Caja y equivalente de Caja	(45,076.03)
Caja y equivalente de Caja al principio del año	200,410.12
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>155,334.09</b>

**Ver Notas a Los Estados Financieros**

**TRIAIRI S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(En dólares)**

	<u>ACCIONES</u>	<u>APORTE FUT. CAPITAL</u>	<u>REEXPRESIÓN MONETARIA</u>	<u>RSVA. REVAL. PATRIMONIO</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ANOS ANTER.</u>	<u>UTILIDAD NETA</u>
<b>ABRIL 01/2000</b>	552,000.00	518,545.10	(1,211,465.75)	5,643,252.25	959.65	(10,457.66)	-0-
<b>MOVIMIENTOS DEL AÑO:</b>							
<b>USO RESERVA CAPITAL</b>	-0-	-0-	-0-	(120,821.13)	-0-	-0-	-0-
<b>REGULARIZACION SALDO</b>	-0-	-0-	-0-	(1,486,224.97)	-0-	-0-	-0-
<b>APORTE CAPITALIZACION</b>	-0-	1,041,486.09	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
<b>RESULTADOS ANTERIORES</b>	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	42,297.80	-0-
<b>UTILIDAD (PERDIDA) 2000</b>	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	20,692.62
<b>TRASPASO A R.R.P.</b>	-0-	-0-	1,211,465.75	(1,211,465.75)	-0-	-0-	-0-
<b>DICIEMBRE 31 2000</b>	<u>552,000.00</u>	<u>1,560,031.19</u>	<u>-0-</u>	<u>2,824,740.40</u>	<u>959.65</u>	<u>31,840.14</u>	<u>20,692.62</u>
							<u>4,990,264.00</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

**TRIAIRI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**OBJETO DE LA COMPAÑIA**

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

**AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE  
ACEPTADOS**

La compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador, en el presente año no han sido necesarios asientos de memorándum para ajustar los Estados Financieros adjuntos, los mismos están presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

En los últimos años la actividad económica del país se ha visto afectado por el deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos, debido principalmente al congelamiento de los depósitos monetarios, crisis del sistema financiero, incrementos significativos en los precios internos y altas devaluaciones de nuestra moneda frente al dólar de los Estados Unidos de América. Estas condiciones adversas han originado, entre otros, una marcada recesión económica y un consecuente incremento de las tasas de desempleo. Como consecuencia de tales efectos, el 12 de marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano, con el propósito de lograr un control de la estabilidad monetaria, aprobó el proceso de dolarización de la economía, el cual contempla, entre otras, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. Como parte de tales reformas se establece como moneda del país, al dólar de los Estados Unidos de América y fija para la conversión del sucre ecuatoriano el tipo de cambio del dólar de s/. 25.000. No es posible aun establecer con objetividad los efectos de los cambios introducidos y sus consecuencias sobre la posición financiera y resultados de operación futuras de la compañía, por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

En virtud del cambio estructural monetario, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con aprobación del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías del Ecuador, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad- NEC 17 "Conversión de los Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización" a través de la cual se efectúa la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a dólares americanos, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Bases de Presentación.** - Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados en U.S. dolares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17. Esta norma requiere la conversión de cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de marzo del 2000 a dolares americanos de conformidad con los siguientes procedimientos:

**Activos y Pasivos Monetarios:**

Los saldos de estas cuentas de activos y pasivos monetarios, al 31 de marzo del 2000 (caja e inversiones temporales, cuentas por cobrar, otros activos corrientes, cuentas y gastos por pagar), fueron convertidos a dolares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de s./ 25,000 por US\$ 1.00.

**Activos y Pasivos No Monetarios y Patrimonio**

- Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron corregidos aplicando al valor del activo y pasivo no monetario y patrimonio reexpresados al 31 de diciembre de 1999, el efecto de la inflación correspondiente al primer trimestre del año 2000.
- Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, corregidos en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados aplicando el índice especial de corrección de brecha (variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación) por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1999 o fecha de origen (en caso de ser posterior) y el 31 de marzo del 2000.
- Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio ajustados por corrección monetaria y por el índice especial de corrección de brecha fueron convertidos a dolares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de s./ 25,000 por US\$ 1.00.

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, fueron incluidas en el Patrimonio de los accionistas. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada directamente en el patrimonio.

Para efectos del ajuste por corrección monetaria y del índice especial de corrección de brecha, se utilizaron los índices de precios al consumidor elaborados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos y los tipos de cambio del mercado libre del dólar de los Estados Unidos de América para la compra, publicados por el Banco Central del Ecuador.

Los rubros que conforman los Estados de Resultados y de Flujos de Caja no estuvieron sujetos a ajustes.

**Caja y Equivalentes del Efectivo.-** Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos e inversiones temporales liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

**Valuación de Inventarios.-** Los inventarios al 31 de diciembre del 2000 están valuados 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.

**Valuación de Propiedades.-** Hasta el 31 de marzo del 2000, al costo de adquisición ajustado. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000, al costo de adquisición. El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para maquinarias industriales, instalaciones, muebles y enseres; 5 para vehículos.

**Participación de Trabajadores.-** La provisión para participación de trabajadores está constituida de acuerdo con la tasa del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

**Impuesto a la Renta.-** La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25%.

## INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

**Cambio en los Indices de Precios al Consumidor.-** El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<b>AÑO TERMINADO</b> <b>31 DICIEMBRE</b>	<b>VARIACION</b> <b>PORCENTUAL</b>
1997	30
1998	45
1999	61
<b>2000</b>	<b>91</b>

## 2. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de Diciembre del 2000 es como sigue:

Bancos :	
Bancos Comercial de Manabi	6,397.46
Banco de Machala	6,527.93
Filanbanco	4,249.96
Banco Bolivariano	98,809.77
Banco del Pacifico	168.72
Banco del Progreso	3,374.73
Banco Internacional	153.63
Banco Continental	295.24
Citibank	30,027.91
ST. Georges Bank	5,328.74
<b>TOTAL</b>	<b><u>155,334.09</u></b>

## 3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los documentos y cuentas por cobrar están constituidos como sigue:

Cuentas por Cobrar Clientes Locales		17,605.59
Cuentas por Cobrar Clientes Exterior		707,226.10
Otras Cuentas por Cobrar		
Empleados	3,420.93	
Anticipos	8,062.23	
Varias	112,083.20	
<b>TOTAL</b>		<b><u>848,398.05</u></b>

**NOTA 7. PROPIEDADES NETO**

Al 31 de diciembre del 2000, el detalle de las propiedades es como sigue:

	<u>SALDOS AL</u> <u>30-IV-99</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFERENCIAS</u>	<u>RETIROS</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>CORRECCIÓN</u> <u>AÑO 00</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/00</u>
<b>NO DEPRECIABLE</b>							
Terrenos	411,826.24	10,000.00	----	----	----	----	421,826.24
<b>DEPRECIABLE</b>							
Edificios e Instalaciones	1,453,336.31	2,666.39	----	----	----	----	1,456,002.70
Maquinarias y Equipos	3,685,897.66	1,134,444.00	----	(176,446.73)	----	----	4,643,894.93
Vehículos	66,097.25	5,749.73	----	----	----	----	71,846.98
Otros Activos	39,555.26	45,404.38	----	----	----	----	84,959.64
	<u>5,656,712.72</u>	<u>1,198,264.50</u>	<u>----</u>	<u>(176,446.73)</u>	<u>----</u>	<u>----</u>	<u>6,678,530.49</u>
(-) Depreciación acumulada	(1,976,356.41)	( 355,252.09)	----	62,438.80	----	----	( 2,269,169.70)
<b>TOTAL</b>	<u>3,680,356.31</u>	<u>843,012.41</u>	<u>----</u>	<u>(114,007.93)</u>	<u>----</u>	<u>----</u>	<u>4,409,360.79</u>

## 8. OBLIGACIONES A BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2000, incluyen principalmente documentos por pagar a bancos

	<b>(Dólares)</b>
Operaciones Bancarias	
St. George Bank; Operaciones Loan, y otras Operaciones	
Corrientes con Vencimientos entre 15 días y 90 días	
Con una tasa del 14% anual.	867,469.99
<b>TOTAL</b>	<b><u>867,469.99</u></b>

## 9. OBLIGACIONES I.E.S.S. E IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2000, están constituidas como sigue:

	<b>(Dolares)</b>
Aportes al I.E.S.S.	2,677.41
Retenciones por Pagar	1,087.99
I.V.A. por Pagar	3,260.06
Imp. Renta Cia. Año 2000	6,897.54
<b>TOTAL</b>	<b><u>13,923.00</u></b>

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2000 registra las cuentas por pagar, están constituidas como sigue:

	<b><u>(Dólares)</u></b>
Sobregiros Bancarios	
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5019373	23,776.60
Anticipos de Clientes	10,069.69
Intereses por Pagar	12,461.30
Acreedores Varios	27,102.26
Otros	607.37
<b>TOTAL</b>	<b><u>74,017.22</u></b>

## 11. GASTOS ACUMULADOS

Los Gastos Acumulados al 31 de Diciembre del 2000, consisten en los siguientes:

	<u>(Dólares)</u>
Décimo Tercer Sueldo	1,032.84
Decimocuarto Sueldo	307.53
Decimoquinto Sueldo	110.94
I.E.S.S por pagar	2,875.30
Vacaciones	694.60
Fondo de Reserva	5,937.17
15% Particip. Trabajadores	4,868.86
Otros	<u>202.89</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>16,030.13</b></u>

## 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2000 el capital de la compañía esta compuesta de la siguiente forma:

	<b>Dolares</b>	<b>%</b>
Ing. José Carvajal Candell	496,800.00	90
Ruthild Erker de Carvajal	55,200.00	10
<b>TOTAL</b>	<u><b>552,000.00</b></u>	<u><b>100</b></u>

## 13. APORTE FUTURA CAPITALIZACION

Al 31 de diciembre del 2000 existen aportaciones de accionistas para capitalización futura por un monto de US\$ 1,560,031.19; que comprende a la incorporación de activos fijos como: terrenos, edificios, maquinaria. La valorización de estas incorporaciones fue efectuada por profesionales independientes. Además se utilizan saldo acreedor de la cuenta reserva por revalorización del Patrimonio. Al 1 de enero del 2000, el saldo era de US\$ 518,545.10; en el año 2000 se incorpora maquinaria por un monto de US\$ 1,041,486.09.

#### **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 al 31 de diciembre del 2000 es de US\$ 959.65

#### **15. CONTINGENCIAS**

Al 31 de Diciembre de 2000, la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

#### **16. SITUACION TRIBUTARIA**

Las autoridades tributarias han efectuado la fiscalización 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.

17. Ningún 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 del 2000.