



JOSE UGARTE A.
AUDITORES-CONSULTORES

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
TRIAIRI S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **TRIAIRI S.A.**, al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. La responsabilidad del auditor, es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas 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 basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **TRIAIRI S.A.** al 31 de diciembre del 2005, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.


JOSÉ UGARTE A.
SC-RNAE 055
RNC No. 3742



Guayaquil, Abril 25 del 2006

TRIAIRI S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	3	\$ 484,203.10
Cuentas por Cobrar	4	1,742,733.91
Inventarios	5	1,243,996.75
Pagos Anticipados	6	173,878.14
		<hr/>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,644,811.90
 <u>ACTIVOS FIJOS</u>		
Terrenos		404,248.20
Construcciones en Curso		224,031.24
Edificios		1,879,714.01
Maquinarias y Equipos		4,813,081.83
Equipos de Computación		2,871.80
Vehículos		96,260.04
Haciendas		45,058.19
Centros de Acopio		518,038.01
		<hr/>
Total costo		7,983,303.32
Depreciación acumulada		-4,659,616.82
		<hr/>
TOTAL ACTIVO FIJO	7	3,323,686.50
		<hr/>
CUENTAS POR COBRAR L/P	8	290,997.34
		<hr/>
TOTAL ACTIVOS		7,259,495.74
		<hr/> <hr/>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

PASIVOS	Notas	
PASIVO CORRIENTE		
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		
Obligaciones Bancarias	9	\$ 611,789.08
Cuentas por Pagar	10	159,576.09
Gastos Acumulados por Pagar	11	40,793.83
Impuestos por Pagar	12	50,204.17
TOTAL PASIVO CORRIENTE		862,363.17
TOTAL PASIVOS		862,363.17
PATRIMONIO		
Capital Social	13	3,000,000.00
Capital Adicional		2,316,365.18
Aporte Futuro Aumento de Capital		722,447.19
Reserva Legal		29,119.69
Resultados Acumulados		212,084.42
Utilidad del Ejercicio		117,116.09
TOTAL PATRIMONIO		6,397,132.57
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 7,259,495.74

TRIAIRI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos

Ventas	\$ 18,853,755.43
Menos: Costo de Ventas	(17,113,639.48)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,740,115.95
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
Gastos de Ventas	(653,537.41)
Gastos de Administración	(485,997.01)
Gastos Financieros	(90,560.81)
RESULTADO OPERACIONAL	510,020.72
OTROS INGRESOS/EGRESOS	
Más Otros Ingresos	4,441.79
Menos: Otros Egresos	(310,338.60)
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTO	204,123.91
Participación Trabajadores 15%	(30,618.59)
UTILIDAD GRAVABLE	173,505.32
Impuesto a la Renta 25%	(43,376.33)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	130,128.99
Reserva Legal	-13,012.90
UTILIDAD NETA	\$ <u>117,116.09</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

TRIAIRI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
Dólares Americanos

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL ADICIONAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial 01/01/2005	3,000,000.00	2,316,365.18	722,447.19	16,106.79	164,435.30	47,649.12	6,267,003.58
Transf. Resultados Acumulados	-	-	-	-	47,649.12	-47,649.12	0.00
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	130,128.99	130,128.99
Apropiación de Reservas	-	-	-	13,012.90	-	-13,012.90	0.00
Saldo al 31/12/ 2005	3,000,000.00	2,316,365.18	722,447.19	29,119.69	212,084.42	117,116.09	6,397,132.57

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

TRIAIRI S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad Neta	117,116.09
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación:	
Depreciaciones	582,827.90
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en Cuentas por Cobrar	(530,876.96)
Aumento en Inventarios	(450,661.31)
Disminución de Pagos Anticipados	37,367.02
Disminución en Otros Activos	225,376.00
Disminución en Cuentas por Pagar	(384,527.87)
Aumento en Pasivos Acumulados	19,553.68
EFFECTIVO NETO, PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(383,825.45)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compras de Activo fijo	(179,847.15)
Reclasificación de Activos	46,866.19
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(132,980.96)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento en Obligaciones Bancarias	159,601.58
Apropiación de Reservas	13,012.90
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>172,614.48</u>
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	(344,191.93)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A PRINCIPIO DEL AÑO	<u>828,395.03</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	<u><u>484,203.10</u></u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

TRIAIRI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

1.- DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

TRIAIRI S.A. . Fue constituida mediante escritura pública el 8 de Marzo de 1.989, e inscrita en el Registro Mercantil en el libro de Industriales el 28 de Marzo del mismo año. El objeto de la compañía es dedicarse a la elaboración y comercialización local y exportación de productos derivados del cacao, tales como cocoa, manteca , torta y licor de cacao.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalente de efectivo.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2005 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.

Gastos pagados por anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Maquinarias y Equipos (Activo Fijo).- Están registrados al costo revalorizado, a partir del 31 de marzo de 2000 las adiciones son registradas a su costo de adquisición (Ver nota 7). El costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

El costo y las revalorizaciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificios e Instalaciones	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Haciendas	10%
Equipos de Computación	33.33%
Vehiculos	20%

Provisión de Beneficios Sociales. La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

Impuesto a la Renta y Participación de Empleados. La asignación del 15% a los trabajadores se apropian de la utilidad. En lo referente al impuesto a la renta, para el ejercicio 2005 se calcula la tasa del 25% de las utilidades obtenidas en el período.

3.- CAJA - BANCOS

(Dólares Americanos)

Caja	350.00
Bancos	483,853.10
	<hr/>
TOTAL	484,203.10
	=====

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

(Dólares Americanos)

Clientes	1,607,284.16 (1)
Empleados	10,343.87
Anticipo a Proveedores	41,505.58
Préstamos Accionistas	41,392.06
Otras Cuentas por Cobrar	42,208.24
	<hr/>
TOTAL	1,742,733.91
	=====

(1) Corresponden a cuentas por cobrar a:

(Dólares Americanos)

Clientes Nacionales	25,549.95
Clientes Exterior	1,581,734.21
	<hr/>
TOTAL	1,607,284.16
	=====

Nota: Para el año 2.005, la compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

5.- INVENTARIOS

(Dólares Americanos)

<i>Materia Prima</i>	118,994.94
<i>Productos en proceso</i>	1,451.66
<i>Productos Terminados</i>	316,154.06
<i>Suministros y Materiales</i>	119,892.83
<i>Repuestos y Herramientas</i>	687,503.26
	<hr/>
TOTAL	1,243,996.75
	=====

6.- PAGOS ANTICIPADOS

(Dólares Americanos)

<i>IVA Compras 12%</i>	154,234.38 (1)
<i>Anticipo Impuesto a la Renta</i>	6,368.11
<i>Seguros Pagados por anticipados</i>	11,862.80
<i>Retenciones en la Fuente</i>	1,412.85
	<hr/>
TOTAL	173,878.14
	=====

(1) *Corresponde al IVA compras, el mismo que se encuentra en proceso reclamo a las autoridades fiscales, por parte de la compañía por ser esta exportadora.*

7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2005, se detallan a continuación:

Véase la página siguiente

TRIAIRI S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos

Cuentas	Saldo al 31/12/2004	ADICIONES	VENTAS	TRANSF.	RECLASIF.	Saldo al 31/12/2005
Terrenos	404,248.20	-	-	-	-	404,248.20
Construcciones en Curso(edificio)	46,265.55	29,661.04	-	-31,726.79	-44,199.80	0.00
Construcciones en Curso(maquinaria)	104,924.59	141,598.80	-	-22,492.15	-	224,031.24
Haciendas	44,765.79	292.40	-	-	-	45,058.19
Edificios e Instalaciones	1,882,380.40	-	-	-	-2,666.39	1,879,714.01
Maquinarias y Equipos	4,782,294.77	8,294.91	-	22,492.15	-	4,813,081.83
Equipos de Computación	2,871.80	-	-	-	-	2,871.80
Vehículos	96,260.04	-	-	-	-	96,260.04
Centros de Acopio	486,311.22	-	-	31,726.79	-	518,038.01
Total Activo al Costo	7,850,322.36	179,847.15	-	0.00	-46,866.19	7,983,303.32
Depreciación acumulada	-4,076,788.92	-582,827.90	-	-	-	-4,659,616.82
TOTAL	3,773,533.44	-402,980.75	-	-	-46,866.19	3,323,686.50

8.- CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

(Dólares Americanos)

<i>Otros Anticipos</i>	290,997.34 (1)
	<hr/>
TOTAL	290,997.34
	=====

(1) *Anticipos entregados que serán reembolsados en los próximos periodos.*

9.- OBLIGACIONES BANCARIAS

(Dólares Americanos)

<i>Banco del Pichincha</i>	600,000.00 (1)
<i>Intereses por Pagar</i>	11,789.08
	<hr/>
TOTAL	611,789.08
	=====

(1) *Corresponde a pagares renovables cada 94 días a una tasa de interés del 8.5% anual.*

10.- CUENTAS POR PAGAR

(Dólares Americanos)

<i>Acreedores varios</i>	110,284.10
<i>Varios</i>	49,291.99
	<hr/>
TOTAL	159,576.09
	=====

11.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR*(Dólares Americanos)*

	SALDO 01/01/2005	PROVIS.	PAGOS	SALDO 31/12/05
<i>Décimo Tercero</i>	618.36	10,153.62	10,023.32	748.66
<i>Décimo Cuarto</i>	849.44	1,475.02	1,544.88	779.58
<i>Vacaciones</i>	4,135.97	4,585.95	4,342.04	4,379.88
<i>Fondo de Reserva</i>	2,277.54	7,126.80	7,417.97	1,986.37
<i>Aporte Patronal</i>	901.55	13,354.52	13,101.03	1,155.04
<i>Préstamos Quirografarios</i>	255.32	4,184.78	4,203.24	236.86
<i>Aporte IESS 9.35%</i>	687.78	10,366.31	10,165.24	888.85
<i>Participacion Trab. 15%</i>	12,457.29	30,618.59	12,457.29	30,618.59
TOTALES	22,183.25	81,865.59	63,255.01	40,793.83

12.- IMPUESTOS POR PAGAR.*(Dólares Americanos)*

	SALDO 01/01/2005	PROVIS.	PAGOS	SALDO 31/12/05
<i>Retención 1% Sociedades</i>	526.62	13,029.65	12,915.53	640.74
<i>Retención 8%</i>	291.20	3,809.39	3,819.79	280.80
<i>Retención 1% Persona Nat.</i>	815.19	8,852.94	9,302.57	365.56
<i>Retención 100%</i>	373.35	3,980.95	4,037.70	316.60
<i>Retención 70% IVA</i>	2,411.92	28,323.09	28,560.69	2,174.32
<i>Retención 30% IVA</i>	415.91	9,190.11	8,793.17	812.85
<i>Retención 100% IVA</i>	256.80	3,506.09	3,521.69	241.20
<i>Impuesto Renta Empleados</i>	515.49	3,233.77	173.49	3,575.77
<i>Impuesto Renta por Pagar</i>	17,647.83	43,376.33	17,647.83	43,376.33
TOTALES	23,254.31	117,302.32	88,772.46	51,784.17

13.- CAPITAL SOCIAL

Al diciembre 31 del 2005, el capital social consiste en tres millones de acciones ordinarias con un valor nominal unitario de USD \$1.00 cada una

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.
