



2007 MAY -2 AM 11: 27

UONNE

Guayaquil, 2 de Mayo del 2007.

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

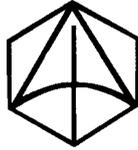
De mis consideraciones:

Con el fin de cumplir con las disposiciones indicadas por vuestra institución, remito la presente copia de los Informes de Auditoría Externa de la empresa **TRIAIRI S.A.**, expediente No. **56830**, sobre los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006. El que fue efectuado por nuestra firma.

Es todo cuanto puedo indicarles y aprovecho la ocasión para saludarles muy cordialmente.

Atentamente,

JOSE UGARTE A.
C.I. 0900586405
SC-RNAE 055
RNC 3742



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 2006 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 2006, 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 periodo en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

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

Guayaquil, Abril 24 del 2007

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Notas	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Obligaciones Bancarias	9	\$ 355,224.90
Cuentas por Pagar	10	225,423.11
Pasivos Acumulados por Pagar	11	9,853.43
Impuestos por Pagar	12	14,456.48
TOTAL PASIVO CORRIENTE		604,957.92
TOTAL PASIVOS		604,957.92
<u>PATRIMONIO</u>		
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		329,200.51
Resultado del Ejercicio		-535,685.95
Total Patrimonio de accionista		5,861,446.62
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 6,466,404.54

TRIAIRI S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dólares americanos

Ventas	\$	7,460,039.93
Costo de Ventas		-7,501,436.31
Perdida Bruta en Ventas		-41,396.38
GASTOS OPERACIONALES		504,104.07
Gastos de Ventas		128,084.72
Gastos de Administración		376,019.35
PERDIDA EN OPERACIÓN		-545,500.45
OTROS INGRESOS/EGRESOS		9,814.50
Gastos Financieros		-53,030.86
Otros Ingresos/ Egresos		62,845.36
RESULTADO DEL EJERCICIO		-535,685.95

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

TRIAIRI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dólares Americanos

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA. DE CAPITAL	RESERVA. REV.PATRIM.	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUM.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2006	3,000,000.00	2,316,365.18	722,447.19	29,119.69	212,084.42	117,116.09	6,397,132.57
Trasferencias de Cuentas	-	-	-	-	117,116.09	-117,116.09	0.00
Trasferencias de Cuentas	-	-	-	-	-	-	0.00
Resultado Actual	-	-	-	-	-	-535,685.95	-535,685.95
TOTAL	3,000,000.00	2,316,365.18	722,447.19	29,119.69	329,200.51	-535,685.95	5,861,446.62

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 2006
En Dólares Americanos

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Perdida del ejercicio	-535,685.95
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación:	
Depreciaciones y Amortizaciones	441,471.49
Provisión Para Cuentas Incobrables	0.00
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminucion en Cuentas por cobrar	188,548.63
Aumento en Inventarios	(176,960.67)
Disminucion de Pagos Anticipados	142,017.12
Disminucion en Otros activos	226,149.84
Aumento en Cuentas por pagar	34,254.24
Disminucion en Pasivos Acumulados	(35,095.31)
EFECTIVO NETO, PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>284,699.39</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compras de Activo fijo	(489,148.20)
EFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(489,148.20)</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Disminucion de obligaciones bancarias	(256,564.18)
EFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>(256,564.18)</u>
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	(461,012.99)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE A PRINCIPIO DEL AÑO	<u>484,203.10</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	<u>23,190.11</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 2006

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 2006 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%
Vehículos	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. No aplica por cuanto la empresa origino Perdida

3.- CAJA - BANCOS

(Dólares Americanos)

Caja	350.00
Bancos	22,840.11

TOTAL	23,190.11
--------------	------------------

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

(Dólares Americanos)

Clientes	1,307,694.97 (1)
Empleados	7,876.45
Anticipo a Proveedores	238,613.86

TOTAL	1,554,185.28
--------------	---------------------

(1) Corresponden a las siguientes cuentas por cobrar:

(Dólares Americanos)

Clientes Nacionales	68,795.90
Clientes Exterior	1,238,899.07

TOTAL	1,307,694.97
--------------	---------------------

Nota: Para el año 2.006, la compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

5.- **INVENTARIOS**

(Dólares Americanos)

<i>Materia Prima</i>	821,053.69
<i>Productos Terminados</i>	238,843.27
<i>Suministros y Materiales</i>	350,126.36
<i>Repuestos y Herramientas</i>	10,934.10

TOTAL

1,420,957.42
=====

6.- **PAGOS ANTICIPADOS**

(Dólares Americanos)

<i>IVA Compras 12%</i>	17,194.59 (1)
<i>Retención en la Fuente Crédito Tributario</i>	12,271.86
<i>Seguros Pagados por anticipados</i>	2,394.57

TOTAL

31,861.02
=====

(1) *Corresponde al IVA compras, el mismo que se efectuó el reclamo a las autoridades fiscales, por parte de la compañía por ser esta exportadora, lo cual se esta recuperando actualmente.*

7.- **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2006, se detallan a continuación:

Véase la página siguiente

TRIAIRI S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2006
En Dólares Americanos

DESCRIPCION	SALDO AL 31-Dic-05	ADICIONES	TRANSFERENCIA	SALDO AL 31-Dic-06	% DPREC.
<u>NO DEPRECIABLE</u>					
Terrenos	404,248.20			404,248.20	
Construcciones en Curso(Edif.)	0.00	64,583.93		64,583.93	
Construcciones en Curso(Maq.)	224,031.24	85,241.44		309,272.68	
Haciendas	45,058.19			45,058.19	
Centros de Acopio	518,038.01			518,038.01	
<u>DEPRECIABLE</u>					
Edificios	1,879,714.01			1,879,714.01	5%
Maquinarias y Equipos	4,813,081.83	248,106.26		5,061,188.09	10%
Vehículos	96,260.04	91,216.57		187,476.61	20%
Otros Activos	2,871.80			2,871.80	10%
SUBTOTAL	7,983,303.32	489,148.20	0.00	8,472,451.52	
DEP. ACUMULADA	-4,659,616.82	-441,471.49	-	-5,101,088.31	
TOTAL	3,323,686.50	47,676.71	0.00	3,371,363.21	

8.- OTROS ACTIVOS

(Dólares Americanos)

Cuentas por Cobrar Largo Plazo

64,847.50

TOTAL

64,847.50
=====

9.- OBLIGACIONES BANCARIAS

(Dólares Americanos)

Banco del Pichincha

350,430.47 (1)

Intereses por Pagar

4,794.43

TOTAL

355,224.90
=====

(1) *Corresponde a operaciones garantizadas con Hipoteca Abierta y garantía de Edificios e Instalaciones.*

10.- CUENTAS POR PAGAR

(Dólares Americanos)

Gastos Varios por Pagar

36,767.87

Anticipos de Clientes

132,836.00

Otras cuentas por Pagar

55,422.39

Varios

396.85

TOTAL

225,423.11
=====

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

	SALDO 31/12/2005	PROVIS.	PAGOS	SALDO 31/12/06
<i>Décimo Tercero</i>	748.66	6,640.29	7,184.91	204.04
<i>Décimo Cuarto</i>	779.58	1,340.20	1,754.23	365.55
<i>Vacaciones</i>	4,379.88	3,893.14	3,835.53	4,437.49
<i>Fondo de Reserva</i>	1,986.37	8,235.48	9,266.62	955.23
<i>Aporte Patronal</i>	1,155.04	9,337.04	10,067.58	424.50
<i>Préstamos Quirografarios</i>	236.86	5,487.29	5,243.40	480.75
<i>Aporte IESS 9.35%</i>	888.85	7,115.37	7,668.79	335.43
<i>Varios</i>	0.00	2,650.44		2,650.44
TOTALES	10,175.24	44,699.25	45,021.06	9,853.43

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

	SALDO 31/12/2005	PROVIS.	PAGOS	SALDO 31/12/06
<i>12 % IVA Cobrado</i>	0.00	148,814.69	137,522.99	11,291.70
<i>Retención 1% Sociedades</i>	640.74	12,594.80	12,915.53	320.01
<i>Retención 8%</i>	280.80	3,809.39	3,819.79	270.40
<i>Retención 100 % Persona Nat.</i>	365.56	3,422.18	2,929.15	858.59
<i>Retención 1% Persona Nat.</i>	316.60	3,980.95	4,037.70	259.85
<i>Retención 70% IVA</i>	2,174.32	19,054.09	20,583.84	644.57
<i>Retención 30% IVA</i>	812.85	4,415.25	4,930.40	297.70
<i>Retención 100% IVA</i>	241.20	3,715.46	3,521.69	434.97
<i>Impuesto Renta Empleados</i>	3,575.77	456.00	4,031.77	0.00
<i>Impuesto Renta por Pagar</i>	43,376.33	0.00	43,297.64	78.69
TOTALES	51,784.17	200,262.81	237,590.50	14,456.48

13.- CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2006, 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 2006 y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.
