

JOSE UGARTE A.
AUDITORES-CONSULTORES

56830

3

Guayaquil, 02 de Mayo del 2008.

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 2007, el que fue efectuado por nuestra firma.

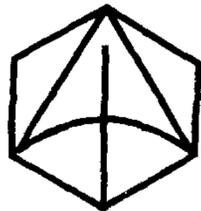
Es todo cuanto puedo indicarles y aprovecho la ocasión para saludarles muy cordialmente.

Atentamente,

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



56830



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 2007 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 2007, 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
JOSÉ UGARTE A.
SC-RNAE 055
RNC No. 3742



Guayaquil, Abril 25 del 2008

TRIAIRI S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	3	\$ 182.191,18
Cuentas por Cobrar	4	780.331,98
Inventarios	5	1.118.101,21
Pagos Anticipados	6	57.540,25
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>2.138.164,62</u>
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</u>		
Terrenos		404.248,20
Edificios		1.890.820,20
Maquinarias y Equipos		3.784.240,28
Equipos de Computacion		2.871,80
Vehiculos		187.476,61
Haciendas		45.058,19
Centros de Acopios		483.588,01
Total Costo		<u>6.798.303,29</u>
Menos Depreciación Acumulada		<u>-4.389.983,47</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	7	<u>2.408.319,82</u>
Otros Activos	8	2.119.675,23
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 6.666.159,67</u>

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por Pagar	9	245.140,92
Pasivos Acumulados por Pagar	10	27.234,77
Impuestos por Pagar	11	24.089,01
TOTAL PASIVO CORRIENTE		296.464,70
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Prestamos de Accionistas	12	420.000,00
TOTAL PASIVOS		716.464,70
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	13	3.000.000,00
Reserva Legal		35.229,19
Reserva de Capital		3.038.812,37
Resultados Acumulados		-206.485,44
Resultado del Ejercicio		82.138,85
Total Patrimonio de Accionista		5.949.694,97
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 6.666.159,67

TRIAIRI S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
En Dólares americanos

Ventas	\$	9.302.943,61
Costo de Ventas		<u>-8.651.784,59</u>
Utilidad Bruta en Ventas		<u>651.159,02</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas		183.174,38
Gastos de Administración		294.396,21
UTILIDAD EN OPERACIÓN		<u>173.588,43</u>
OTROS INGRESOS/EGRESOS		
Gastos Financieros		45.808,02
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>127.780,41</u>
15 % Participación Trabajadores		19.167,06
25 % Impuesto a la Renta		20.365,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>88.248,35</u>
10 % Reserva Legal		6.109,50
UTILIDAD LÍQUIDA DEL EJERCICIO		<u>82.138,85</u>

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 2007
En Dólares Americanos

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUT. CAPIT.	RESERVA LEGAL	RESERVA. DE CAPITAL	RESULTADO ACUM.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2007	3.000.000,00	-	29.119,69	3.038.812,37	329.200,51	-535.685,95	5.861.446,62
Trasferencias de Cuentas	-	-	-	-	-535.685,95	535.685,95	0,00
Transferencia a Reserva Legal	-	-	6.109,50	-	-	-	6.109,50
Resultado Actual	-	-	-	-	-	82.138,85	82.138,85
TOTAL	3.000.000,00	0,00	35.229,19	3.038.812,37	-206.485,44	82.138,85	5.949.694,97

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 2007
En Dólares Americanos

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del ejercicio	82.138,85
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación:	
Depreciaciones y Amortizaciones	(711.104,84)
Provisión Para Cuentas Incobrables	0,00
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en Cuentas por cobrar	773.853,30
Disminución en Inventarios	302.856,21
Aumento de Pagos Anticipados	(25.679,23)
Aumento en Otros activos	(2.054.827,73)
Aumento en Cuentas por pagar	25.827,55
Aumento en Pasivos Acumulados	17.381,34
Aumento en Impuesto por pagar	9.632,53
EFFECTIVO NETO, PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(1.579.922,02)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compras de Activo fijo	(431.106,19)
Transferencia de Activo Fijo	2.105.254,18
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>1.674.147,99</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Disminución de obligaciones bancarias	(355.224,90)
Aportes Futuras Capitalizaciones	420.000,00
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>64.775,10</u>
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	159.001,07
EFECTIVO Y EQUIVALENTE A PRINCIPIO DEL AÑO	<u>23.190,11</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	<u>182.191,18</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 2007

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 2007 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.- La asignación del 15 % los trabajadores apropian de la utilidad. En lo referente al impuesto a la renta, para el ejercicio 2007 se calcula la tasa del 25% de las utilidades obtenidas en el periodo.

3. CAJA BANCOS

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta esta constituida por :

Caja	350,00
Bancos	181.841,18
TOTAL	<u>182.191,18</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007 , la cartera esta constituida por los rubros que se describen a continuación

(Dólares Americanos)

Clientes	661.151,23	1
Anticipo a Proveedores	119.180,75	
TOTAL	<u>780.331,98</u>	

(1) Corresponden a Cuentas por Cobrar de Clientes del Exterior

Nota.- Para el año 2007, la compañía no ha realizado Provision para Cuentas Incobrables

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta esta constituida por :

(Dólares Americanos)

Materia Prima	825.871,07
Productos Terminados	179.971,97
Suministros y Materiales	94.954,91
Repuestos. Herramientas y Accesorios	17.303,26
TOTAL	<u>1.118.101,21</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta esta constituida por :

(Dólares Americanos)

IVA Compras 12 %	28.940,73	1
Retencion en la Fuente Credito Tributario	27.445,42	
Seguros Pagados por Anticipados	1.154,10	
TOTAL	<u>57.540,25</u>	

(1) Corresponde al IVA Compras, el cual se efectuo el reclamo a las autoridades fiscales, por ser la Empresa exportadora, a la fecha se esta recuperando.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, Planta y Equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2007 , se detallan a continuación

(Véase la pagina siguiente)

TRIAIRI S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2007
En Dólares Americanos

DESCRIPCION	SALDO AL 31-dic-06	ADICIONES	TRANSFERENCIA	SALDO AL 31-dic-07	% DPREC.
<u>NO DEPRECIABLE</u>					
Terrenos	404.248,20	-	-	404.248,20	
Construcciones en Curso(Edif.)	64.583,69	-	64.583,69	0,00	
Construcciones en Curso(Maq.)	309.272,68	-	309.272,68	0,00	
Haciendas	45.058,19	-	-	45.058,19	
Centros de Acopio	518.038,01	-	34.450,00	483.588,01	
<u>DEPRECIABLE</u>					
Edificios	1.879.714,01	11.106,19	-	1.890.820,20	5%
Maquinarias y Equipos	5.061.188,09	420.000,00	1.696.947,81	3.784.240,28	10%
Vehículos	187.476,61	-	-	187.476,61	20%
Equipos de computacion	2.871,80	-	-	2.871,80	33%
SUBTOTAL	8.472.451,28	431.106,19	2.105.254,18	6.798.303,29	
DEP. ACUMULADA	-5.101.088,31	-133.148,25	844.253,09	-4.389.983,47	
TOTAL	3.371.362,97	297.957,94	2.949.507,27	2.408.319,82	

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta esta constituida por :

(Dólares Americanos)

Inversiones	31.156,35
Cuenta por Cobrar Largo Plazo	<u>2.088.518,88</u>
TOTAL	<u>2.119.675,23</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007 , el saldo de la cuenta se descompone de los siguientes rubros:

(Dólares Americanos)

Otras Cuentas por Pagar	<u>245.140,92</u>
TOTAL	<u>245.140,92</u>

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007 , el saldo de la cuenta esta constituida por :

(Dolares Americanos)

	<u>SALDO</u> <u>31/12/2006</u>	<u>PROVIS.</u>	<u>PAGOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2007</u>
Décimo Tercer Sueldo	204,04	2.437,03	2.435,39	205,68
Décimo Cuarto sueldo	365,55	680,67	793,23	252,99
Vacaciones	4.437,49	1.218,54	1.489,74	4.166,29
Fondo de reserva	955,23	1.978,57	2.437,70	496,10
Aporte Patronal	424,50	4.019,69	4.144,31	299,88
Prestamos Quirografarios	480,75	2.691,72	2.705,92	466,55
Aportes IESS 9,35 %	335,43	2.968,50	3.073,16	230,77
Varios	960,68	14.848,86	15.015,56	793,98
Otras Reservas	1.689,76	6.028,48	6.562,77	1.155,47
Sueldos por Liquidar	0,00	43.262,19	43.262,19	0,00
15 % Partic.empleados	0,00	19.167,06	0,00	19.167,06
TOTAL	<u>9.853,43</u>	<u>99.301,31</u>	<u>81.919,97</u>	<u>27.234,77</u>

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta esta constituida por :

(Dolares Americanos)

	saldo al dic-31-06	Provis.	Pagos	saldo al dic-31-07
112 % IVA	11.291,70	133.668,25	144.959,95	0,00
Retencion 1 %	579,86	1.336,07	1.830,16	85,77
Retencion 8 %	270,40	2.342,41	2.399,25	213,56
Retencion 2 %	0,00	4.764,63	3.873,46	891,17
Retencion 100 %	434,97	8.919,09	8.708,46	645,60
Retencion 70 %	644,57	13.021,21	12.125,68	1.540,10
Retencion 30 %	297,70	4.476,57	4.426,46	347,81
Impuesto a la Renta X Pagar	78,69	20.365,00	78,69	20.365,00
TOTAL	13.597,89	188.893,23	178.402,11	24.089,01

12 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta esta constituida por :

(Dolares Americanos)

Prestamos de Accionistas	420.000,00
TOTAL	420.000,00

NOTA: Corresponde a valores recibidos de los accionistas, los mismos que no generan intereses, ni fecha de vencimiento.

13 CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2007, el Capital social de la compañía, consiste en Tres millones de acciones ordinarias con un valor nominal de USD \$ 1,00 cada una.

14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.