



JOSÉ UGARTE A.
AUDITORES-CONSULTORES

Guayaquil, 06 de Mayo del 2009.

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

De mis consideraciones:

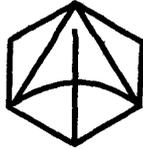
Con el fin de cumplir con las disposiciones indicadas por vuestra institución, remito la presente copia de los Informes de Auditoría Externa de la empresa **TRIAIRI S.A.**, expediente No **56830**, sobre los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008, el que fue efectuado por 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





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 2008 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. 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 2008, 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
JOSÉ UGARTE A.
SC-RNAE 055
RNC No. 3742



Guayaquil, 28 de abril de 2009

TRIAIRI S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	3	\$ 332.382,25
Cuentas por Cobrar	4	2.680.048,78
Inventarios	5	2.488.449,48
Pagos Anticipados	6	174.338,55
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>5.675.219,06</u>
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</u>		
Terrenos		404.248,20
Haciendas		45.058,19
Centros de Acopio		483.588,01
Equipo de Montaje		60.983,13
Edificios		1.890.820,20
Maquinarias y Equipos		3.773.411,31
Vehículos		187.476,61
Equipos de Computación		9.096,80
SUBTOTAL		<u>6.854.682,45</u>
Dep. Acumulada		-4.542.147,69
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	<u>2.312.534,76</u>
<u>OTROS ACTIVOS</u>		
Inversiones a largo plazo	8	58.690,48
TOTAL OTROS ACTIVOS		<u>58.690,48</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>8.046.444,30</u>

Las Notas que acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Préstamos	9	\$ 633.333,36
Cuentas por Pagar	10	661.300,12
Pasivos Acumulados	11	41.477,29
Impuestos por Pagar	12	33.378,44
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.369.489,21</u>
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>		
Obligaciones por pagar largo plazo	13	666.666,64
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>666.666,64</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.036.155,85</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	14	3.000.000,00
Reserva Legal		41.032,29
Reserva de Capital		3.038.812,37
Resultados Acumulados		-124.346,59
Utilidad del Ejercicio		54.790,38
Total Patrimonio de accionista		<u>6.010.288,45</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ <u>8.046.444,30</u>

TRIAIRI S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
En Dólares americanos

Ventas	\$	8.267.448,96
Costo de Ventas		-7.615.492,83
Utilidad Bruta en Ventas		651.956,13
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración		353.780,77
Gastos de Ventas		166.148,93
UTILIDAD EN OPERACIÓN		132.026,43
OTROS INGRESOS/EGRESOS		
Gastos Financieros		37.982,72
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTO		94.043,71
Participación Trabajadores 15%		-14.106,56
UTILIDAD GRAVABLE		79.937,15
25 % Impuesto a la Renta		19.343,67
10 % Reserva Legal		5.803,10
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	54.790,38

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 2008
En Dólares Americanos

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	RESULTADO ACUM.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 31/ 12/ 2007	3.000.000,00	35.229,19	3.038.812,37	-206.485,44	82.138,85	5.949.694,97
Transferencia a resultados	-	-	-	82.138,85	-82.138,85	0,00
Resultado de Ejercicio	-	-	-	-	60.593,48	60.593,48
Reserva Legal	-	5.803,10	-	-	-5803,10	0,00
TOTAL	3.000.000,00	41.032,29	3.038.812,37	-124.346,59	54.790,38	6.010.288,45

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

TRIAIRI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
En Dólares Americanos

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del ejercicio	54.790,38
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación:	
Depreciaciones	152.164,22
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en Cuentas por cobrar	(1.899.716,80)
Aumento en Inventarios	(1.370.348,27)
Aumento de Pagos Anticipados	(116.798,30)
Aumento en Cuentas por pagar	416.159,20
Aumento en Pasivos Acumulados	14.242,52
Disminución en Impuestos por Pagar	9.289,43
Disminución de Otros Activos	2.060.984,75
EFFECTIVO NETO, PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(679.232,87)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de Activo fijo	-56.379,16
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(56.379,16)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento de obligaciones bancarias	633.333,36
Aumento de Pasivo a Largo Plazo	246.666,64
Aumento de Reserva Legal	5.803,10
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>885.803,10</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	150.191,07
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A PRINCIPIO DEL AÑO	182.191,18
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	<u>332.382,25</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 2008

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida por escritura pública el 8 de Marzo de 1989, e inscrita en el registro mercantil en el libro de industriales el 28 de Marzo del mismo año. Su actividad principal es la elaboración y comercialización local y exportación de productos derivados del cacao, tales como cocoa, manteca, torta y licor de cacao.

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.

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.

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 equivalentes de efectivo.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2008 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, Planta y Equipo.- Están registrados al costo, revalorizado, a partir del 31 de marzo del 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 gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos, son capitalizados.

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

Edificios	5 %
Muebles y Enseres	10 %
Vehículos	20 %
Instalaciones	10 %
Maquinarias y Equipos	10%
Equipo de Computación	33.33%

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.

Otros Activos.- Registran los Cargos Diferidos, que están constituido por los intereses anticipados por compra de maquinarias.

Impuesto a la Renta y Participación de Empleados.- La asignación del 15% de la participación a trabajadores y del 25% al impuesto a la renta para el ejercicio del 2008, es obtenida de la utilidad del ejercicio antes de impuesto.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo se descompone de los siguientes rubros:

(Dólares Americanos)

Caja	350,00
Bancos	332.032,25
	<hr/>
TOTAL CAJA Y BANCOS	332.382,25
	=====

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008 la cartera esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

(Dólares Americanos)

Facturas Locales	25.126,51
Facturas Exterior	752.393,30
Anticipo Proveedores Locales	140.684,24
Prestamos al Personal de Roles	7.526,35
Otras Cuentas por Cobrar	1.241.299,30
Medralicorp	64.847,50
Real Products Ghana	448.171,58
	<hr/>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	2.680.048,78
	=====

Nota: La Compañía no realizó la provisión para cuentas incobrable en el año 2008.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2008 se refiere a la existencia de:

	(Dólares Americanos)
Materia Prima	351.956,64
Suministros y Materiales	100.064,56
Productos Terminados	1.785.574,51
Productos en Proceso	247.741,69
Mercadería en Transito	560,00
Producto en Transito	2.552,08
	<hr/>
TOTAL INVENTARIOS	2.488.449,48 =====

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo se descompone de los siguientes rubros:

	(Dólares Americanos)
Seguros Anticipados	7.746,86
Anticipo Impuesto Renta	67.953,90
Retención Fte. Crédito tributario	16.030,19
Crédito Trib. IVA Compras	81.218,85
Varios	1.388,75
	<hr/>
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	174.338,55 =====

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2008, se detallan a continuación:

(Véase la página siguiente)

TRIAIRI S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2008
En Dólares Americanos

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/2007	ADICIONES	TRANSFERENCIA	SALDO AL 31/12/2008	% DPREC.
<u>NO DEPRECIABLE</u>					
Terrenos	404.248,20	-	-	404.248,20	
Haciendas	45.058,19	-	-	45.058,19	
Centros de Acopio	483.588,01	-	-	483.588,01	
Equipo de Montaje	-	60.983,13	-	60.983,13	
<u>DEPRECIABLE</u>					
Edificios	1.890.820,20	-	-	1.890.820,20	5%
Maquinarias y Equipos	3.767.411,31	6.000,00	-	3.773.411,31	10%
Vehículos	187.476,61	-	-	187.476,61	20%
Equipos de Computación	2.871,80	6.225,00	-	9.096,80	33%
SUBTOTAL	6.781.474,32	73.208,13	-	6.854.682,45	
DEP. ACUMULADA	-4.389.983,47	-152.164,22	-	-4.542.147,69	
TOTAL	2.391.490,85	-78.956,09	0,00	2.312.534,76	

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo se descompone de los siguientes rubros:

(Dólares Americanos)

Desarrollo Negocio Inclusivo	47.732,78
Certificados	10.957,70
	<hr/>
TOTAL OTROS ACTIVOS	58.690,48
	=====

9. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo se descompone de los siguientes rubros:

(Dólares Americanos)

Banco de Pichincha	300.000,00 (1)
C.F.N.	333.333,36 (2)
	<hr/>
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS	633.333,36
	=====

- (1) Préstamo otorgado por el banco del Pichincha el 29 de Agosto del 2008 a 180 días con una tasa de interés del 9,25%.
- (2) Préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional según resolución CR-SJM-2008-104 con fecha 24 Noviembre de 2008 a 720 días que incluyen 180 días de periodo de gracia; reconociendo una tasa de interés del 8,19%.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo se descompone de los siguientes rubros:

(Dólares Americanos)

Cuentas por pagar Exterior	315.665,13
Anticipo de Clientes Exterior	128.875,08
Otras Cuentas por Pagar	59.577,45
Retenciones al Personal	1.110,51
Proveedores de Cacao	138.222,19
Proveedores Varios	2.152,08
Intereses y Comisiones por Pagar	15.697,68

TOTAL CUENTAS POR PAGAR **661.300,12**

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo de la cuenta se descompone así:

(Dólares Americanos)

DETALLE	SALDOS AL 01/01/2008	PAGOS	PROVISIONES	SALDOS AL 31/12/2008
Aporte individual	230,77	4.272,49	5.855,92	1.814,20
Prestamos IESS	353,07	2.629,75	2.929,21	652,53
Aporte Patronal	299,88	13.157,29	15.214,93	2.357,52
Fondo de Reserva	496,10	1.977,68	2.355,11	873,53
Decimo Tercer Sueldo	205,68	8.592,44	10.003,76	1.617,00
Decimo Cuarto Sueldo	252,99	51,82	2.936,33	3.137,50
Vacaciones	4.166,29	41,07	3.495,88	7.621,10
Varios	793,98	3.720,71	4.064,05	1.137,32
Otras Reservas	1.155,47	8.431,27	13.694,41	6.418,61
Sueldos por Pagar	1.305,35	67.677,44	68.113,51	1.741,42
Participación Empl.	19.167,06	19.167,06	14.106,56	14.106,56
TOTAL PASIVOS ACUM.	28.426,64	129.719,02	142.769,67	41.477,29

12. IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo de la cuenta se descompone así:

(Dólares Americanos)

DETALLE	SALDO AL 01/01/2008	PAGOS	PROVISION	SALDO AL 31/12/2008
8% Honorarios	109,56	2.786,43	2.970,59	293,72
1% Serv. Trans. Pasajeros/C	23,09	448,87	467,19	41,41
1% Agua, Energía, Luz, Tele	62,68	768,06	877,12	171,74
8% Arriendo	104,00	23,89	23,89	104,00
2% Repuestos y Herramientas	133,00	1.918,76	2.224,75	438,99
0,1% sobre Firma		181,09	184,59	3,50
1% Promoción y Publicidad		128,84	132,34	3,50
2% Por otros servicios	472,64	6.138,84	7.182,91	1.516,71
2% Agua y telecomunicaciones	25,97	547,32	587,56	66,21
30% Compra Bienes	347,81	638,75	290,94	0,00
70% Compra Servicios	1.540,10	3.480,73	1.940,63	0,00
100% Honorarios	164,34	1.500,27	1.335,93	0,00
100% P. Naturales	481,36	2.798,72	2.317,36	0,00
100% IVA Serv. Exportación		28.736,86	37.904,01	9.167,15
100% IVA Bienes. Exportación		14.589,13	16.816,97	2.227,84
Impuesto a la Renta por Pagar	20.365,00	20.365,00	19.343,67	19.343,67
TOTAL	23.829,55	85.051,56	94.600,45	33.378,44

13. PASIVO A LARGO PLAZO.

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo se representa de la siguiente manera:

(Dólares Americanos)

Obligaciones Bancarias y Financieras	666.666,64 (1)
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	666.666,64 =====

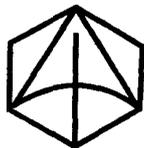
(1) Préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional según resolución CR-SJM-2008-104 con fecha 24 Noviembre de 2008 a 720 días que incluyen 180 días de periodo de gracia; reconociendo una tasa de interés del 8,19%.

14. CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2008 el capital social de la compañía consiste en 3.000.000 acciones ordinarias nominativas de US \$ 1,00 cada una.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2008 y a la fecha de este informe no se produjeron eventos que pudieron tener efectos significativo sobre dichos estados financieros.



JOSÉ UGARTE A.
AUDITORES-CONSULTORES

Guayaquil, 06 de Mayo del 2009.

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 Auditoria Externa de la empresa **TRIAIRI S.A.**, expediente No **56830**, sobre los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008, 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

