



**Acman Cía. Ltda.**  
**Accounting, Consulting & Management**

Rumichaca 832 y 9 de Octubre  
Piso 4 Oficina 2  
Telefax.: (593-4) 2-305-312  
(593-4) 2-305-292  
Móvil: 097-964899  
Casilla 09-01-15201  
Guayaquil - Ecuador  
www.acman.com.ec

Marzo 11 del 2010.

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Ciudad.

196

**Ref.: Expediente No. 79257**

De nuestras consideraciones:

Adjunto sírvase encontrar el informe de Auditoria Externa sobres los Estados Financieros de la compañía **INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.**, por el período terminado al 31 de diciembre del 2003.

Atentamente,

**C.P.A. Daniel Martínez Pilay**  
**Gerente General**  
**SC-RNAE-2 No. 472**



---

**INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



**INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**CONTENIDO**

Opinión del auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros





**Acman Cía. Ltda.**  
**Accounting, Consulting & Management**

Rumichaca 832 y 9 de Octubre  
Piso 4 Oficina 2  
Telefax.: (593-4) 2-305-312  
(593-4) 2-305-292  
Móvil: 097-964899  
Casilla 09-01-15201  
Guayaquil - Ecuador  
www.acman.com.ec

**OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los accionistas de

**INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.**

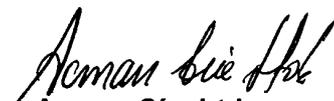
Hemos auditado el balance general adjunto de **INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.**, al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a 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 sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de 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 provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.**, al 31 de diciembre del 2003, y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Como se explica en la Nota J, con fecha veintinueve de enero del dos mil nueve, se celebró un contrato de Fideicomiso Mercantil de Garantía denominado Fideicomiso Trinindustria, entre la compañía Industria Trinitaria Trinindustria S.A. y la compañía Morgan & Morgan Fiduciary & Trust Corporation S.A "Fiduciaria del Ecuador", cuyo beneficiario es Cardigan Finance Inc. El patrimonio autónomo está conformado por "el derecho de dominio pleno y la posesión que actualmente ejerce sobre el (los) bien (es) inmueble (s)", conformado por 16 solares ubicados en las Pre-Cooperativas América Vespuccio 1 y República de China, sector Isla Trinitaria, de la parroquia Ximena, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, junto a las instalaciones de Trinipuerto.

Guayaquil, Febrero 5 del 2010

  
Acman Cía. Ltda.  
SC-RNAE-2 No. 472

  
Daniel Martínez P.  
Socio  
Registro Profesional 23.251

**INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.**

**BALANCE GENERAL**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**ACTIVO**

**Activo circulante:**

Caja y Bancos	107
Cuentas por cobrar	1,396
Crédito Tributario IVA	26,895
Crédito Tributario I.R.	6,712
<b>Total activo circulante</b>	<b><u>35,110</u></b>

**Activo Fijo:**

Terrenos (Nota B)	5,201,030
<b>Total del activo</b>	<b><u>5,236,140</u></b>

**PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS**

**Pasivo circulante:**

Cuentas por pagar (Nota C)	4,427,789
Impuestos y retenciones por pagar (Nota D)	24,455
Pasivos acumulados (Nota E)	51,301
<b>Total pasivo circulante</b>	<b><u>4,503,545</u></b>

Pasivo largo plazo (Nota F)	125,373
-----------------------------	---------

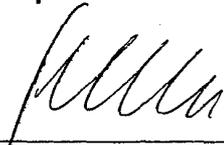
<b>Total del pasivo</b>	<b><u>4,628,918</u></b>
-------------------------	-------------------------

**Inversión de los accionistas:**

Capital	800
Reserva de capital (Nota H)	628,794
Resultado del ejercicio	(22,372)

<b>Total inversión de los accionistas</b>	<b><u>607,222</u></b>
---	-----------------------

<b>Total del pasivo e inversión de los accionistas</b>	<b><u>5,236,140</u></b>
--	-------------------------

  
\_\_\_\_\_  
**Sr. Werner Pellehn Denkmann**  
**Presidente**

  
\_\_\_\_\_  
**Ing. David Escala R.**  
**Contador**

Vea notas a los estados financieros.

**INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**INGRESOS:**

Ingresos netos	684,223
<b>Total ingresos</b>	<b>684,223</b>

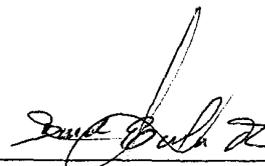
**(-) COSTOS Y GASTOS:**

Costo de ventas	677,381
Gastos de administración y ventas	29,214
<b>Total costos y gastos</b>	<b>706,595</b>

**RESULTADO DEL EJERCICIO** **(22,372)**



**Sr. Werner Pellehn Denkmann**  
**Presidente**



**Ing. David Escala R.**  
**Contador**



Vea notas a los estados financieros.

**INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital	Reserva de Capital	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 1 - Enero - 2003	800	628,794	-	629,594
Resultado del ejercicio	-	-	(22,372)	(22,372)
<b>Saldo al 31 - Diciembre - 2003</b>	<b>800</b>	<b>628,794</b>	<b>(22,372)</b>	<b>607,222</b>



  
\_\_\_\_\_  
Sr. Werner Pellehn Denkmann  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Ing. David Escala R.  
Contador

Vea notas a los estados financieros.

**INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**Actividad de Operación:**

Resultado del ejercicio (22,372)

**Generados por actividades de operación**

**Cambios netos en los activos y pasivos:**

Aumento en cuentas por cobrar (1,396)

Aumento en crédito tributario (33,607)

Disminución en cuentas por pagar (2,863)

Aumento en impuestos y retenciones por pagar 9,696

Aumento en pasivos acumulados 20,803

**Efectivo neto usado en las actividades de operación (29,739)**

**Actividades de Inversión:**

Aumento en activo fijo (39,076)

**Efectivo neto usado en las actividades de inversión (39,076)**

**Actividades de Financiamiento:**

Disminución en obligaciones bancarias (56,451)

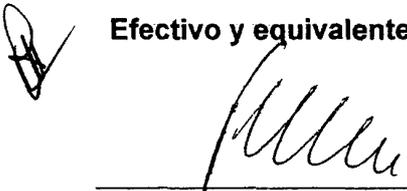
Aumento en cuentas por pagar, largo plazo 125,373

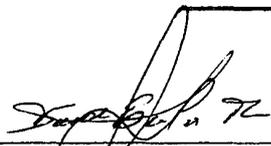
**Efectivo proveniente de las actividades de financiamiento 68,922**

Aumento de efectivo 107

**Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año -**

**Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año 107**

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Werner Pellehn Denkmann  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Ing. David Escala R.  
Contador

Vea notas a los estados financieros

**INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS**

INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A., se constituyó el diecisiete de septiembre de mil novecientos noventa y siete en la ciudad de Guayaquil-Ecuador e inscrita el veinte y dos de octubre del mismo año en el Registro Mercantil de este cantón, de fojas 68.908 a 68.923, número 19.427 y anotada bajo el número 30.224 del repertorio.

La compañía tiene como objeto social, entre otros, instalación y explotación de muelles, a la carga y descarga de buques, manipulación y bodegaje de productos destinados a la exportación y de productos importados. La importación, exportación comercialización, compra y venta de maquinarias y equipos agrícolas, pecuarios, industriales. La representación de empresas comerciales, agropecuarias, industriales, nacionales, internacionales y aéreas. Brindar asesoramiento técnico-administrativo a toda clase de empresas.

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Efectivo y equivalente de efectivo.- Incluye valores en caja y en cuenta bancaria.

Terrenos.- incluye el costo de la posesión, estudios, gastos legales, financiación, diferencial cambiario, valor de relleno y otros.



**INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**B- ACTIVO FIJO**

**Terrenos**

Costo de posesión, relleno y otros	1,840,265
Estudios, legales, guardianía y otros	48,660
Costo financiero, impuestos, diferencia en cambio y otros	<u>3,312,105</u>
<b>Total</b>	<b><u>5,201,030</u></b>

Terrenos ubicados en las Pre-Cooperativas América Vespucio 1 y República de China, sector Isla Trinitaria, de la parroquia Ximena, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, junto a las instalaciones de Trinipuerto.

**C - CUENTAS POR PAGAR**

Servicios Agrícolas S.A.C.	4,200,033
South American Chemical	-
Agrícola Soyera Agrisoya S.A.	45,180
Puerto Trinitaria Trinipuerto S.A.	152,213
Talleres y Servicios TASE	28,771
Tecnología Tropical Cía. Ltda.	1,120
Otros	<u>472</u>
<b>Total</b>	<b><u>4,427,789</u></b>

Estas cuentas no se encuentran documentadas y no tienen fecha de vencimiento.

**D - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

Retención en la fuente	9,182
Impuesto al valor agregado	10,328
Intereses y multas	<u>4,945</u>
<b>Total</b>	<b><u>24,455</u></b>

Incluyen valores correspondientes a los ejercicios 2002 y 2003, sobre los cuales la Compañía no ha presentado las correspondientes declaraciones sustitutivas.



**INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**E – PASIVOS AGUMULADOS**

Municipio de Guayaquil, activos totales	22,814
Junta de Beneficencia	1,600
Superintendencia de Compañías (1)	23,283
Cámara de Comercio	3,600
Universidad de Guayaquil	<u>4</u>
<b>Total</b>	<b><u>51,301</u></b>

Incluyen valores correspondientes a los ejercicios 2001 al 2003.

(1) La compañía se encuentra gestionando un convenio de pago.

**F – PASIVO LARGO PLAZO**

South American Chemical	125,373
-------------------------	---------

Esta cuenta no se encuentra documentada y no tiene fecha de vencimiento.

**G - RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la Ley de Compañías se debe formar un fondo de reserva hasta que alcance, por lo menos, el 50% del capital social. Para este objeto, de las utilidades anuales líquidas y realizadas, debe segregarse un 10%. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para incremento de capital.

**H – RESERVA DE CAPITAL**

En esta cuenta se incluye el resultado de ajustar por índice de inflación las partidas no monetarias durante el período de transición (diciembre 31 de 1991 hasta marzo 31 del 2000), de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad -NEC17, por lo cual, se debió registrar en la cuenta denominada "Resultado por Exposición a la Inflación", siendo esta cuenta del estado de resultados del período económico del 2000. Es decir el resultado es consecuencia de contabilizaciones exigidas por la norma contable y no de gestión o actividades operativas de la Compañía. La compañía mantiene registrado en Reserva de Capital la suma de US\$627,555.



**INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**I – SITUACION FISCAL**

Con fecha julio 8 del 2004, la compañía presentó un Reclamo Administrativo, impugnando la Liquidación de Pago por Diferencia en Declaraciones No. 1090104GTRLPDA210001 emitida en junio 8 del 2004, por diferencias al impuesto a la renta del año 2000, así como el pago del Anticipo del Impuesto a la Renta del mismo ejercicio económico, dicho reclamo fue negado con Resolución No. 109012004RREC010586 de diciembre 17 del 2004. Con fecha febrero 17 del 2005, la compañía presentó el RECURSO DE REVISION, al cual le fue asignado el trámite No.917012005000951. A la fecha de este informe (febrero 5 del 2010), no se conoce la resolución del mismo.

**J - EVENTOS SUBSECUENTES**

Con fecha veintinueve de enero del dos mil nueve, se celebró un contrato de Fideicomiso Mercantil de Garantía denominado Fideicomiso Trinindustria, entre la compañía Industria Trinitaria Trinindustria S.A. y la compañía Morgan & Morgan Fiduciary & Trust Corporation S.A "Fiduciaria del Ecuador", cuyo beneficiario es Cardigan Finance Inc.

El Fideicomiso tiene como finalidad: "Garantizar, hasta la concurrencia del valor del BIEN o BIENES FIDEICOMITIDOS, las obligaciones pasadas, presentes o futuras, contraídas o por contraer, vencidas o por vencer, directas o indirectas, que por cualquier concepto adquieran o llegaren a adquirir de manera individual o conjunta el DEUDOR, u otras personas con la garantía o el aval del DEUDOR, a favor del ACREEDOR-BENEFICIARIO". Así como, "Garantizar las obligaciones que EL DEUDOR directa o indirectamente, individual o conjuntamente, contraiga con el FIDEICOMISO" y "Servir de fuente de pago de las obligaciones garantizadas por el FIDEICOMISO, en el evento en que EL DEUDOR no pague o se presente alguna de las circunstancias que más adelante se enumera".

El patrimonio autónomo está conformado por "el derecho de dominio pleno y la posesión que actualmente ejerce sobre el (los) bien (es) inmueble (s)", conformado por 16 solares ubicados en las Pre-Cooperativas América Vespucio 1 y República de China, sector Isla Trinitaria, de la parroquia Ximena, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, junto a las instalaciones de Trinipuerto.

---

