

79.257

INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2004
CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

2010-07-14



INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2004

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

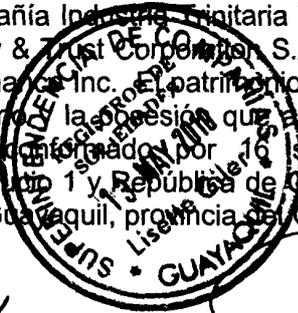
INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A., al 31 de diciembre del 2004, y el correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas de acuerdo con las circunstancias. 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 si 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 2004, 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 K, 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 Vespertino 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.
Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472

Daniel Martínez P.
Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251

INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

Activo circulante:

Caja y Bancos	-
Cuentas por cobrar (Nota B)	23,980
Crédito tributario IVA	26,895
Crédito tributario I.R.	6,712
Total activo circulante	<u>57,587</u>

Cuentas por cobrar, largo plazo (Nota B) **770,370**

Activo Fijo:

Terrenos (Nota C) **23,703**

Total del activo **851,660**

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo circulante:

Obligaciones financieras (Nota D)	116,055
Cuentas por pagar	-
Impuestos y retenciones por pagar (Nota E)	27,095
Pasivos acumulados (Nota F)	60,633
Total pasivo circulante	<u>203,783</u>

Pasivo largo plazo (Nota G) **74,182**

Total del pasivo **277,965**

Inversión de los accionistas:

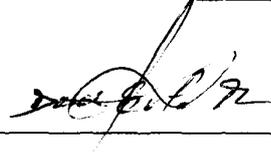
Capital	800
Reserva de capital (Nota H)	606,422
Resultado del ejercicio	(33,527)

Total inversión de los accionistas **573,695**

Total del pasivo e inversión de los accionistas **851,660**



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 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:

Otros ingresos	23,801
Total ingresos	23,801

(-) COSTOS Y GASTOS:

Gastos de administración y ventas	36,824
Gastos financieros	20,504
Total costos y gastos	57,328

RESULTADO DEL EJERCICIO

(33,527)



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 2004

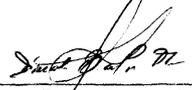
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital	Reserva de Capital	Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 1 - Enero - 2004	800	628,794	(22,372)		607,222
Transferencias		(22,372)	22,372		-
Resultado del ejercicio				(33,527)	(33,527)
Saldo al 31 - Diciembre - 2004	800	606,422	-	(33,527)	573,695





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 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Actividad de Operación:

Resultado del ejercicio (33,527)

Generados por actividades de operación

Cambios netos en los activos y pasivos:

Aumento en cuentas por cobrar (22,584)

Disminución en cuentas por pagar (4,427,789)

Aumento en impuestos y retenciones por pagar 2,640

Aumento en pasivos acumulados 9,332

Efectivo neto usado en las actividades de operación (4,471,928)

Actividades de Inversión:

Venta de activo fijo 5,177,327

Aumento en cuentas por cobrar largo plazo (770,370)

Efectivo neto proveniente de actividades de inversión 4,406,957

Actividades de Financiamiento:

Aumento en obligaciones bancarias 116,055

Disminución en cuentas por pagar, largo plazo (51,191)

Efectivo proveniente de las actividades de financiamiento 64,864

Disminución de efectivo (107)

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 107

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año -



Sr. Werner Pellehn Denkmann
Presidente



Ing. David Escala R.
Contador

Vea notas a los estados financieros

INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(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.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

B- CUENTAS POR COBRAR

South American Chemical Inc. (1)	770,370
Agriplaba S.A.	14,733
Noriasa S.A.	7,966
Perlisa S.A.	400
Talleres y Servicios TASE S.A.	881
Total	794,350
(-) Cuentas por cobrar, largo plazo	770,370
Cuentas por cobrar, porción corriente	23,980

(1) Esta cuenta no devenga ningún tipo de interés y no se encuentra documentada y no tiene fecha de vencimiento.

C- ACTIVO FIJO

<u>Terrenos</u>	23,703
------------------------	--------

Con fecha octubre 26 del 2004, la compañía realizó un registro contable por la entrega de terrenos a la empresa South American Chemical Inc., según escritura pública inscrita en el registro de la Propiedad en septiembre 4 del 2003.

Con fecha diciembre del 2007 la compañía realizó un registro contable por la entrega de terrenos a la empresa South American Chemical Inc., y en enero del 2008 este fue reversado por cuanto no se concluyó el trámite de la escritura de transferencia de dominio de los bienes inmuebles.

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.

Con fecha agosto del 2007, un perito independiente realizó un avalúo de los terrenos a valor de realización en US\$3,427,695.



INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

D - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Banco Bolivariano	68,200
Banco Bolivariano, sobregiro en cuenta corriente	<u>47,855</u>
Total obligaciones financieras	<u>116,055</u>

E - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Retención en la fuente	9,182
Impuesto al valor agregado	12,968
Intereses y multas	<u>4,945</u>
Total	<u>27,095</u>

Incluyen valores correspondientes a los ejercicios 2002, 2003 y 2004, sobre los cuales la Compañía no ha presentado las correspondientes declaraciones sustitutivas.

F - PASIVOS ACUMULADOS

Municipio de Guayaquil, activos totales	23,912
Junta de Beneficencia	1,800
Superintendencia de Compañías (1)	30,117
Cámara de Comercio	4,800
Universidad de Guayaquil	<u>4</u>
Total	<u>60,633</u>

Incluyen valores correspondientes a los ejercicios 2001 al 2004.

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



INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

G – CUENTAS POR PAGAR.- LARGO PLAZO

Trinipuerto S.A.	74,182
------------------	--------

Esta cuenta no devenga ningún tipo de interés y no se encuentra documentada y no tiene fecha de vencimiento.

H - 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.

I – 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 y no de gestión o actividades operativas de la Compañía. La Compañía registró en Reserva de Capital la suma de US\$627,555 y durante el ejercicio 2004, resolvió absorber con esta cuenta pérdidas por US\$22,372, correspondientes al ejercicio económico del año 2003.

J – 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), el trámite se encuentra en el Tribunal Fiscal y no se conoce la resolución del mismo.

INDUSTRIA TRINITARIA TRININDUSTRIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

K - 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.

