

TERENZIO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 Y 1998

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CONTENIDO

PAGINA No.

• <i>Índice</i>	1
•	
• <i>Informe del Auditor Independiente</i>	2
• <i>Balance General</i>	
• <i>Activo</i>	3
• <i>Estados Comparativos Activos</i>	3 - A
• <i>Pasivo y Patrimonio</i>	4
• <i>Estados Comparativos Pasivo</i>	4 - A
• <i>Estado de Resultado</i>	5
• <i>Estados Comparativos de Resultados</i>	5 - A
• <i>Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas</i>	6
• <i>Estado de Flujo de Efectivo 1998</i>	7
• <i>Estado de Flujo de Efectivo 1997</i>	7 - A
• <i>Nota a los Estados Financieros</i>	8 -12

Auditor Independiente
Casilla No. 09-01-11343
Telf. 473816
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

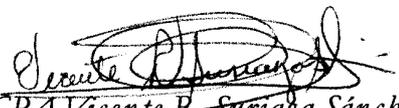
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:

TERENZIO S. A.

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía "TERENZIO S. A.", al 31 de Diciembre de 1997, y 1998, Y los correspondientes Estado de Resultado, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y de Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría se planifique y ejecute de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas el examen de las evidencias que soportan las cifras y revelaciones de los estados financieros, e incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "TERENZIO S. A."; al 31 de diciembre de 1997 y 1998 los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de cambios en la posición financiera, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad de general aceptación y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.


CPA Vicente R. Suriaga Sánchez
Reg. Nac. No. 23185
SC - RNAE No. 2 - 332

Guayaquil, 25 de Enero del 2000

TERENZIO S. A
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE:
(Expresado en Sucres)

ACTIVO		1996	1997	1998
CORRIENTE:		645.228.538	188.930.119	254.416.118
Caja - Bancos	(Nota 4)	26.692.025	7.811.000	155.151.661
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 5)	138.187.563	148.235.441	11.038.500
Otras Cuentas por Cobrar	(Nota 5)	163.283.217	15.599.200	21.002.725
Inventarios Suministros y Materiales	(Nota 6)	30.725.785	14.402.469	67.223.232
Repuestos, Herramientas y Accesorios	(Nota 6)	37.914.948	2.882.009	0
Otros Activos Corrientes		248.425.000	0	0
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:	(Nota 7)	7.930.024.609	11.031.245.511	19.712.560.639
Terrenos, Edificios e Instalaciones		7.397.971.885	9.999.711.829	17.331.574.246
Maquinarias, Muebles Enseres y Equipos		483.090.713	888.195.717	1.533.066.466
Vehículos		148.920.327	215.547.097	164.164.944
Otros Activos Fijos		0	184.529.814	729.725.430
(-) Depreciación Acumulada		-99.958.316	-256.738.946	-45.970.447
ACTIVO DIFERIDO:		163.196.238	127.070.876	0
Gastos de Constitución y Organización		3.685.720	3.685.720	0
Gastos de Operación y Desarrollo		194.338.535	119.764.943	0
Otros Activos no Corrientes		3.318.780	5.217.358	0
(-) Amortización Acumulada		-38.146.797	-1.597.145	0
TOTAL ACTIVO		8.738.449.385	11.347.246.506	19.966.976.757

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

TERENZIO S. A
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE:
(Expresado en Suces)

ACTIVO	1996	1997	AUMENTOS Y/O (DISMINUCIONES)	1997	1998	AUMENTOS Y/O (DISMINUCIONES)
CORRIENTE:	645.228.538	188.930.119	-456.298.419	188.930.119	254.416.118	65.485.999
Caja - Bancos (Nota 4)	26.692.025	7.811.000	-18.881.025	7.811.000	155.151.661	147.340.661
Cuentas y Documentos por Cobrar (Nota 5)	138.187.563	148.235.441	10.047.878	148.235.441	11.038.500	-137.196.941
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5)	163.283.217	15.599.200	-147.684.017	15.599.200	21.002.725	5.403.525
Inventarios Suministros y Materiales (Nota 6)	30.725.785	14.402.469	-16.323.316	14.402.469	67.223.232	52.820.763
Repuestos, Herramientas y Accesorios (Nota 6)	37.914.948	2.882.009	-35.032.939	2.882.009	0	-2.882.009
Otros Activos Corrientes	248.425.000	0	-248.425.000	0	0	0
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS: (Nota 7)	7.930.024.609	11.031.245.511	3.101.220.902	11.031.245.511	19.712.560.639	8.681.315.128
Terrenos, Edificios e Instalaciones	7.397.971.885	9.999.711.829	2.601.739.944	9.999.711.829	17.331.574.246	7.331.862.417
Maquinarias, Muebles Enseres y Equipos	483.090.713	888.195.717	405.105.004	888.195.717	1.533.066.466	644.870.749
Vehiculos	148.920.327	215.547.097	66.626.770	215.547.097	164.164.944	-51.382.153
Otros Activos Fijos	0	184.529.814	184.529.814	184.529.814	729.725.430	545.195.616
(-) Depreciación Acumulada	-99.958.316	-256.738.946	-156.780.630	-256.738.946	-45.970.447	210.768.499
ACTIVO DIFERIDO:	163.196.238	127.070.876	-36.125.362	127.070.876	0	-127.070.876
Gastos de Constitución y Organización	3.685.720	3.685.720	0	3.685.720	0	-3.685.720
Gastos de Operación y Desarrollo	194.338.535	119.764.943	-74.573.592	119.764.943	0	-119.764.943
Otros Activos no Corrientes	3.318.780	5.217.358	1.898.578	5.217.358	0	-5.217.358
(-) Amortización Acumulada	-38.146.797	-1.597.145	36.549.652	-1.597.145	0	1.597.145
TOTAL ACTIVO	8.738.449.385	11.347.246.506	2.608.797.121	11.347.246.506	19.966.976.757	2.608.797.121

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

TERENZIO S. A
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE:
(Expresado en Sucres)

PASIVO		1996	1997	1998
CORRIENTE:		1.175.259.509	1.333.602.038	5.403.381.401
Cuentas por Pagar	(Nota 8)	10.584.599	438.451.716	197.588.500
Documentos y Obligaciones por Pagar	(Nota 9)	1.161.840.000	887.000.000	5.205.044.000
Provisiones Sociales por Pagar		1.295.974	2.998.620	748.901
Otros Pasivos Acumulados		1.538.936	5.151.702	0
LARGO PLAZO:		7.349.663.980	7.303.117.288	13.495.735.048
Cuentas y Documentos por Pagar L/P	(Nota 9)	7.349.663.980	7.303.117.288	9.442.939.100
Cuentas por Pagar Socios - Accionistas	(Nota 9)	0	0	4.052.795.948
TOTAL PASIVO		8.524.923.489	8.636.719.326	18.899.116.449
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		213.525.896	2.710.527.180	1.067.860.308
Capital Social	(Nota 10)	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Capital Suscrito y no Pagado		-5.000.000	-5.000.000	0
Reserva Legal	(Nota 11)	248.454	1.250.814	0
Reserva por Revalorización Patrimonio		1.400.500	2.896.000	0
Reexpresion Monetaria	(Nota 12)	204.640.850	2.690.123.036	1.204.295.287
Resultados Acumulados		0	2.236.092	11.257.330
Presente Ejercicio		2.236.092	9.021.238	-157.692.309
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8.738.449.385	11.347.246.506	19.966.976.757

TERENZIO S. A
ESTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE:
(Expresado en Suces)

PASIVO		1996	1997	AUMENTOS Y/O		AUMENTOS Y/O	
				(DISMINUCIONES)	1997	1998	(DISMINUCIONES)
CORRIENTE:		1.175.259.509	1.333.602.038	158.342.529	1.333.602.038	5.403.381.401	4.069.779.363
Cuentas por Pagar	(Nota 8)	10.584.599	438.451.716	427.867.117	438.451.716	197.588.500	-240.863.216
Documentos y Obligaciones por Pagar	(Nota 9)	1.161.840.000	887.000.000	-274.840.000	887.000.000	5.205.044.000	4.318.044.000
Provisiones Sociales por Pagar		1.295.974	2.998.620	1.702.646	2.998.620	748.901	-2.249.719
Otros Pasivos Acumulados		1.538.936	5.151.702	3.612.766	5.151.702	0	-5.151.702
LARGO PLAZO:		7.349.663.980	7.303.117.288	-46.546.692	7.303.117.288	13.495.735.048	6.192.617.760
Cuentas y Documentos por Pagar L/P	(Nota 9)	7.349.663.980	7.303.117.288	-46.546.692	7.303.117.288	9.442.939.100	2.139.821.812
Cuentas por Pagar Socios - Accionistas	(Nota 9)	0	0	0	7.303.117.288	4.052.795.948	-3.250.321.340
TOTAL PASIVO		8.524.923.489	8.636.719.326	111.795.837	8.636.719.326	18.899.116.449	10.262.397.123
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		213.525.896	2.710.527.180	2.497.001.284	2.710.527.180	1.067.860.308	-1.642.666.872
Capital Social	(Nota 10)	10.000.000	10.000.000	0	10.000.000	10.000.000	0
Capital Suscrito y no Pagado		-5.000.000	-5.000.000	0	-5.000.000	0	5.000.000
Reserva Legal	(Nota 11)	248.454	1.250.814	1.002.360	1.250.814	0	-1.250.814
Reserva por Revalorización Patrimonio		1.400.500	2.896.000	1.495.500	2.896.000	0	-2.896.000
Reexpresión Monetaria	(Nota 12)	204.640.850	2.690.123.036	2.485.482.186	2.690.123.036	1.204.295.287	-1.485.827.749
Resultados Acumulados		0	2.236.092	2.236.092	2.236.092	11.257.330	9.021.238
Presente Ejercicio		2.236.092	9.021.238	6.785.146	9.021.238	-157.692.309	-166.713.547
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8.738.449.385	11.347.246.506	2.608.797.121	11.347.246.506	19.966.976.757	8.619.730.251

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

TERENZIO S. A
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE :
(Expresado en Sucres)

	1996	1997	1998
INGRESOS			
Ventas Locales	0	0	3.406.297
Ventas por Exportaciones	2621762322	4.172.306.603	2.292.076.329
Intereses Bancarios	0	0	1.658.011
Otros Ingresos sobre Ventas	0	0	44.432.968
TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES	2.621.762.322	4.172.306.603	2.341.573.605
COSTOS DE VENTAS			
Inventario Inicial	0	0	0
Compra de Productos Terminados	0	0	0
Mano de Obra Directa	0	0	756.463.422
Depreciaciones y Amortizaciones	106.446.712	134.956.797	35.361.882
Mano de Obra Indirecta	836.470.926	1.046.029.642	234.558.451
Suministros y Materiales	158.333.494	617.113.137	608.208.443
Seguros Inventario, Maquinaria, Equipo y Edificios	14.312.439	25.727.997	0
Aportes al less y Beneficios Sociales	16.623.112	52.503.542	87.306.230
Mantenimientos y Reparaciones	245.528.883	243.526.500	19.294.297
Energia, Arriendos, Agua, y Teléfono	11.934.506	28.913.671	0
Otros Gastos de Fabricación	558.234.798	1.465.466.208	570.957.441
TOTAL COSTOS DE VENTAS	1.947.884.870	3.614.237.494	2.312.150.166
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Sueldos, Salarios y Beneficios	24.938.457	56.321.264	54.533.943
Comisiones en Ventas y Publicidad	0	0	100.000
Gastos de Gestión Legal	0	0	2.330.500
Gastos Arriendos, Agua, Luz, Teléfono	4.352.333	950.000	2.471.242
Gastos Depreciación y Amortización	584.293	9.218.449	0
Gastos Impuestos y Contribuciones	6.479.797	737.144	35.361.882
Gastos de Intereses y Comisiones	516.835.457	730.427.718	2.838.476
Otros Gastos de Administración y Ventas	33.251.678	42.857.394	89.479.705
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	586.442.015	840.511.969	187.115.748
UTILIDAD OPERACIONAL:	87.435.437	-282.442.860	-157.692.309
GASTOS NO OPERACIONALES			
Pérdida por Gastos Diferencial Cambiario	71.209.670	301.833.850	0
Otros Gastos no Operacionales	377.530	0	0
Pérdida en Venta de Activos	9.366.667	0	0
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	80.953.867	301.833.850	0
UTILIDAD ANTES OTROS INGRESOS /EGRESOS	6.481.570	19.390.990	-157.692.309
OTROS INGRESOS /EGRESOS			
Otros Ingresos No Operacionales	0	-3.667.700	0
Otros Egresos No Operacionales	0	0	0
TOTAL OTROS INGRESOS /EGRESOS	0	-3.667.700	0
RESULTADO DEL EJERCICIO	6.481.570	15.723.290	-157.692.309
(-) Amortización de Pérdidas Años Anteriores	2.584.243		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION , IMPUESTOS Y RESRVAS:	3.897.327	15.723.290	-157.692.309
Participacion de Trabajadores (15%)	584.599	2.358.494	0
UTILIDAD TRIBUTABLE:	3.312.728	13.364.797	0
Impuesto a la Renta (25%) y (20%)	828.182	3.341.199	0
UTILIDAD ANTES RESERVA LEGAL:	2.484.546	10.023.597	0
Reserva Legal (10%)	248.455	1.002.360	0
UTILIDAD (PERDIDA) NETA:	2.236.091	9.021.238	-157.692.309

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

TERENZIO S. A.
ESTADOS COMPARATIVOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE :
(Expresado en Suces)

INGRESOS	1996		1997		1998	
	1996	1997	1997	1998	1998	1999
Ventas Locales	0	0	0	0	3.406.297	3.406.297
Ventas por Exportaciones	2621762322	4.172.306.603	1.550.544.281	4.172.306.603	2.292.076.329	-1.880.230.274
Intereses Bancarios	0	0	0	0	1.658.011	1.658.011
Otros Ingresos sobre Ventas	0	0	0	0	44.432.968	44.432.968
TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES	2.621.762.322	4.172.306.603	1.550.544.281	4.172.306.603	2.341.573.605	-1.830.732.998
COSTOS DE VENTAS						
Mano de Obra Directa	0	0	0	0	756.463.422	756.463.422
Depreciaciones y Amortizaciones	106.446.712	134.956.797	28.510.085	134.956.797	35.361.882	-99.594.915
Mano de Obra Indirecta	836.470.926	1.046.029.642	209.558.716	1.046.029.642	234.558.451	-811.471.191
Suministros y Materiales	158.333.494	617.113.137	458.779.643	617.113.137	608.208.443	-8.904.694
Seguros Inventario, Maquinaria, Equipo y Edificios	14.312.439	25.727.997	11.415.558	25.727.997	0	-25.727.997
Aportes al less y Beneficios Sociales	16.623.112	52.503.542	35.880.430	52.503.542	87.306.230	34.802.688
Mantenimientos y Reparaciones	245.528.883	243.526.500	-2.002.383	243.526.500	19.294.297	-224.232.203
Energía, Arriendos, Agua, y Teléfono	11.934.506	28.913.671	16.979.165	28.913.671	0	-28.913.671
Otros Gastos de Fabricación	558.234.798	1.465.466.208	907.231.410	1.465.466.208	570.957.441	-894.508.767
TOTAL COSTOS DE VENTAS	1.947.884.870	3.614.237.494	1.666.352.624	3.614.237.494	2.312.150.166	-224.232.203
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS						
Sueldos, Salarios y Beneficios	24.938.457	56.321.264	31.382.807	56.321.264	54.533.943	-1.787.321
Comisiones en Ventas y Publicidad	0	0	0	0	100.000	100.000
Gastos de Gestión Legal	0	0	0	0	2.330.500	2.330.500
Gastos Arriendos, Agua, Luz, Teléfono	4.352.333	950.000	-3.402.333	950.000	2.471.242	1.521.242
Gastos Depreciación y Amortización	584.293	9.218.449	8.634.156	9.218.449	0	-9.218.449
Gastos Impuestos y Contribuciones	6.479.797	737.144	-5.742.653	737.144	35.361.882	34.624.738
Gastos de Intereses y Comisiones	516.835.457	730.427.718	213.592.261	730.427.718	2.838.476	-727.589.242
Otros Gastos de Administración y Ventas	33.251.678	42.857.394	9.605.716	42.857.394	89.479.705	46.622.311
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	586.442.015	840.511.969	254.069.954	840.511.969	187.115.748	-653.396.221
UTILIDAD OPERACIONAL:	87.435.437	-282.442.860	-369.878.297	-282.442.860	-157.692.309	124.750.551
GASTOS NO OPERACIONALES						
Pérdida por Gastos Diferencial Cambiario	71.209.670	301.833.850	230.624.180	301.833.850	0	0
Otros Gastos no Operacionales	377.530	0	-377.530	0	0	0
Pérdida en Venta de Activos	9.366.667	0	-9.366.667	0	0	-301.833.850
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	80.953.867	301.833.850	220.879.983	301.833.850	0	-301.833.850
UTILIDAD ANTES OTROS INGRESOS /EGRESOS	6.481.570	19.390.990	12.909.420	19.390.990	-157.692.309	120.422.475
OTROS INGRESOS /EGRESOS						
Otros Ingresos No Operacionales	0	-3.667.700	-3.667.700	-3.667.700	0	-3.667.700
Otros Egresos No Operacionales	0	0	0	0	0	0
TOTAL OTROS INGRESOS /EGRESOS	0	-3.667.700	-3.667.700	-3.667.700	0	-3.667.700
RESULTADO DEL EJERCICIO	6.481.570	15.723.290	9.241.720	15.723.290	-157.692.309	113.014.260
(-) Amortización de Pérdidas Años Anteriores	2.584.243	0	-2.584.243	0	0	0
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION, IMPUESTOS Y RESERVAS:	3.897.327	15.723.290	11.825.963	15.723.290	-157.692.309	19.212.424
Participación de Trabajadores (15%)	584.599	2.358.494	1.773.894	2.358.494	0	-2.358.494
UTILIDAD TRIBUTABLE:	3.312.728	13.364.797	10.052.069	13.364.797	0	-13.364.797
Impuesto a la Renta (25%) y (20%)	828.182	3.341.199	2.513.017	3.341.199	0	-3.341.199
UTILIDAD ANTES RESERVA LEGAL:	2.484.546	10.023.597	7.539.051	10.023.597	0	-10.023.597
Reserva Legal (10%)	248.455	1.002.360	753.905	1.002.360	0	-1.002.360
UTILIDAD NETA:	2.236.091	9.021.238	6.785.146	9.021.238	-157.692.309	-166.713.547

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

TERENZIO S. A
 ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
 (Expresado en Suces)

CONCEPTOS - DETALLES	CAPITAL		RESERVA			RESULTADOS		TOTALES
	CAPITAL SOCIAL	SUSCRITO NO PAGADO	RESERVA LEGAL	REVALORIZACION PATRIMONIO	REEXPRESSION MONETARIA	ACUMULADOS	PRESENTE EJERCICIO	
Saldos al 31 de Diciembre de 1997	10.000.000	-5.000.000	1.250.814	2.896.000	2.690.123.036	2.236.092	9.021.236	2.710.527.178
Pagos de el Capital Social		5.000.000						5.000.000
Transferencias Cuentas del Patrimonio						9.021.236	-9.021.236	0
Ajuste Correccion Monetaria año 1998					-1.485.827.749			-1.485.827.749
Ajustes otras de partidas extraordinarias			-1.250.814	-2.896.000				-4.146.814
Utilidad (Pérdida) Neta Presente Ejercicio							-157.692.309	-157.692.309
Saldos al 31 de Diciembre de 1998	10.000.000	0	0	0	1.204.295.287	11.257.328	-157.692.309	1.067.860.306

 Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

TERENZIO S. A
 ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997
 (Expresado en Suces)

CONCEPTOS - DETALLES	CAPITAL		RESERVA			RESULTADOS		TOTALES
	CAPITAL SOCIAL	SUSCRITO NO PAGADO	RESERVA LEGAL	REVALORIZACION PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	ACUMULADOS	PRESENTE EJERCICIO	
Saldos al 31 de Diciembre de 1996	10.000.000	-5.000.000	248.454	1.400.500	204.640.850	0	2.236.092	213.525.896
Transferencias Cuentas Patrimoniales						2.236.092	-2.236.092	0
Ajuste Correccion Monetaria año 1997					2.485.482.186			2.485.482.186
Ajustes otras Cuentas de Correccion Monetaria			1.002.360	1.495.500				2.497.860
Utilidad Neta Presente Ejercicio año 1997							9.021.238	9.021.238
Saldos al 31 de Diciembre de 1997	10.000.000	-5.000.000	1.250.814	2.896.000	2.690.123.036	2.236.092	9.021.238	2.710.527.180


 Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

TERENZIO S. A
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
 (Expresado en Suces)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Utilidad (Perdida) neta	S/.	-157.692.309
Egresos que no requieren desembolsos en efectivo:		
- Otros Ajustes y Transferencias		465.894.028
- Depreciación		-302.709.393
- Pagos por Adquisiciones de Otros Activos		644.870.749
- Pagos Varios por Adquisición de Activos		7.331.862.417
TOTAL		7.982.225.492

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Desembolsos por Documentos Pagados	S/.	-4.318.044.000
Desembolsos por Obligaciones	S/.	240.863.216
Desembolsos por Pagos de Sueldos y Comisiones		-2.998.620
Otros Desembolsos por Pagos	S/.	-4.402.801
TOTAL		-4.084.582.205

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Pagados en Inversiones a Largo Plazo		-2.139.821.812
Dividendos Pagados Cuentas y Documentos a Largo Plazo		-4.052.795.948
Aumento Neto del Efectivo	S/.	-4.052.795.948

SALDO AL INICIO DEL AÑO	S/.	7.811.000
SALDO AL FIN DEL AÑO	S/.	147.341.661

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

TERENZIO S. A
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997
 (Expresado en Suces)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Utilidad (Perdida) neta	S/.	9.021.238
Egresos que no requieren desembolsos en efectivo:		
- Otros Ajustes y Transferencias		-53.181.649
- Depreciación		-302.709.393
- Pagos por Adquisiciones de Otros Activos		-405.105.004
- Pagos Varios por Adquisición de Activos		66.626.770
TOTAL		-685.348.038

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Desembolsos por Documentos Pagados	S/.	427.867.117
Desembolsos por Obligaciones	S/.	274.840.000
Desembolsos por Pagos de Sueldos y Comisiones		-1.702.646
Otros Desembolsos por Pagos	S/.	-3.612.766
TOTAL		697.391.705

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Pagados en Inversiones a Largo Plazo		-46.546.692
Dividendos Pagados Cuentas y Documentos a Largo Plazo		0
Aumento Neto del Efectivo	S/.	-46.546.692

SALDO AL INICIO DEL AÑO	S/.	26.692.025
SALDO AL FIN DEL AÑO	S/.	7.811.000

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

TERENZIO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS, AL 31 DE DICIEMBRE 1997 Y 1998

(Expresado en Sucres)

1) ACTIVIDADES:

◆ CONSTITUCION DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía "TERENZIO S. A.", se constituyo en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas el 21 de Febrero de 1995, mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Sexto del Cantón Guayaquil Abg. Fernando Tamayo Rigail, con un Capital Social de S/.10'000.000, (Diez millones de sucres). El mismo que al cierre del Ejercicio Fiscal de 1998 se encuentran totalmente cancelado.

◆ ACTIVIDADES OPERATIVAS:

La Compañía "TERENZIO S. A.", tendrá como objeto social emprender actividades de compra, venta, almacenamiento y distribución de productos agrícolas de insumos o productos elaborados de origen agropecuarios avícolas e industrial, así como cualesquiera de las operaciones o actividades relacionadas con este objeto, además de la fabricación, producción, transformación, compra, venta, importación, exportación, representación, consignación y distribución de todo producto de maquinarias y equipos necesarios para la agricultura y la ganadería, podrá efectuar inspecciones de productos de exportación tales como camarón, café, cacao, mango, banano, melón, pescado congelado, productos enlatados, frutas perecibles con el propósito de establecer su calidad, condición, cantidad, a tales efectos de las respectivas certificaciones también se dedicara a la importación de otros productos derivados básicos, y, al granel tales, como azúcar, maíz, trigo, sorgo, lentejas y bobinas de papel, otros aditivos, así como se dedicara a la construcción, compra, venta de todo producto alimenticio por cuenta propia o de terceros de insumos de productos elaborados de origen agropecuario avícola e industrial y a la administración compraventa corretaje permuta, agenciamiento, explotación, arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales explotación agraria y pecuaria comercialización de sus propios productos y de sus derivados, otras operaciones de comercio y otros servicios, etc..

2) POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

◆ BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico, modificados por la aplicación del sistema de Corrección Monetaria, tal como



se indica en la Nota 3, cuyas notas que se adjuntan forman parte integrantes de dichos estados financieros.

A continuación se resumen las normas, principios y prácticas contables de general aceptación, y demás disposiciones legales que son emitidas por la Superintendencia de Compañías en la República del Ecuador.

◆ CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Las Cuentas y Documentos por Cobrar están dadas por los anticipos que se destinan a los señores Productores, quienes son los que utilizan diversas formas de perseverar el cuidado de todas las plantaciones del Banano desde su siembra hasta la cosecha o corte del mismo y la entrega de este producto a la Compañía para luego ser exportada estas también se presentan al valor nominal normal y los pactado con terceros se los registra contablemente, sin importe agregado por intereses. Estas tampoco necesitan presentar provisiones para cuentas incobrables que se requieren legalmente por no existir la incobrabilidad, ya que cada una de estas se liquidan entre sí cada embarque, y no queda pendientes valores por cobrar pendientes por más de una año.

◆ INVENTARIOS:

Los Inventarios se encuentran registrados al costo de adquisición y/o producción, el costo ha sido determinado sobre el método promedio y se valorizan de acuerdo a la identificación específica de cada partida. Incluyendo costo según factura, mas los gastos de importación y exportación cuando estos se presentan. Así mismo cabe indicar que la Compañía por medio de cada productor efectúa proyecciones y programas de toma física de inventarios en las plantaciones y se lo reconoce el listado como reporte de proyección de embarque, y este es cotejado y comparado al momento del corte y al tiempo del embarque respectivamente y se concilia para poder determinar, liquidar, procesar y cruzar las respectivas cuentas de costos y gastos y el inventario de su bodega de sus equipos y materiales, los mismos que se hallan valorizados al costo de mercado actual que están por encima de los precios normales.

◆ PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

La Propiedad, Planta y Equipos están presentados considerando los efectos del ajuste por corrección monetaria. Estados Financieros adjuntos fueron preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico, modificados por la aplicación del sistema de Corrección Monetaria, tal como se indica en la Nota 3, cuyas notas que se adjuntan forman parte integrantes de dichos estados financieros.

◆ **DEPRECIACION:**

Las Depreciaciones de las propiedades, planta y equipos, en la compañía debe ser calculada sobre los valores originales mas los arreglos o adecuaciones, revalorizaciones y los ajustes por corrección monetaria, sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y en base a los porcentajes anuales siguientes:

<i>Activos</i>	<i>% Anual</i>
<i>Edificios</i>	<i>1.5 %</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>10 %</i>
<i>Vehículos</i>	<i>20 %</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 %</i>
<i>Equipos de Oficina</i>	<i>10 %</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10 %</i>

◆ **REALIZACION:**

El ingreso es reconocido usualmente cuando los activos son vendidos o los servicios son prestados, siendo esta la base o forma de medición del principio de realización. Este principio se considera realizado considerando ciertas modalidades de perfeccionamiento jurídico, criterios económicos y otras normas técnicas pertinentes.

◆ **INFLACION ANUAL:**

La disminución del poder adquisitivo del sucre distorsiona el significado y la comparabilidad de los estados financieros con los de los años anteriores. La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor prepara por el INEC es como sigue:

<i>AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:</i>	<i>PORCENTAJE DE INFLACIÓN ANUAL</i>
<i>1989</i>	<i>54.25 %</i>
<i>1990</i>	<i>49.52 %</i>
<i>1991</i>	<i>48.98 %</i>
<i>1992</i>	<i>63.89 %</i>
<i>1993</i>	<i>32.30 %</i>
<i>1994</i>	<i>25.40 %</i>
<i>1995</i>	<i>22.20 %</i>
<i>1996</i>	<i>26.16 %</i>
<i>1997</i>	<i>29.90 %</i>
<i>1998</i>	<i>45.00%</i>



◆ **MONEDA EXTRANJERA:**

Los Activos y Pasivos que se dieron en Moneda Extranjera estan valorados a la cotización al cierre de cada periodo contable esto es para el 31 de Diciembre de 1997 S/. 4.200, = y al 31 de Diciembre de 1998 un valor que oscilaba entre los S/. 6.500, = y los S/. 6.782,30. La cotización esta dada por cada un U.S. \$ 1, = dólar americano o su equivalente en otras monedas en el mercado libre cambiario.

3) **SISTEMAS DE CORRECCION MONETARIA:**

De conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamentos que esta en vigencia, la aplicación del sistema de corrección monetaria, el cual busca reexpresar contablemente las partidas no monetarias del balance general cuyo valor en libros es susceptible de ser diferente al valor de mercado en cumplimiento de esas disposiciones, la Compañía ajustó el Patrimonio de los Accionistas mantenidos al 31 de diciembre de cada año, el porcentaje de ajuste que es determinado sobre el índice Nacional de Precios al consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INEC), Las cuentas que deben de reexpresarse son las siguientes:

*Inventarios (Rubros de Materia Prima y Material de Empaque)
Propiedad, Planta y Equipos (Al Costo y Revalorización)
Depreciación Acumulada (Al Costo y Revalorización)
Patrimonio de los Accionistas (Menos la Reexpresión Monetaria)*

El ajuste de estas partidas, con excepción de la actualización de los saldos de activos y pasivos denominados en moneda extranjera se deben de registrar con crédito a la cuenta Reexpresión Monetaria y esta a su vez transferirla al patrimonio mismo a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio. El valor de ajuste se registra como un aumento de las cuentas patrimoniales excepto los resultados acumulados con cargo a la cuenta de reexpresión monetaria y crédito a la cuenta de reserva por revalorización del patrimonio.

El resultado de la aplicación de este sistema originó un saldo deudor en la cuenta reexpresión monetaria de S/. 1.204'295.287, = el mismo que deberá ser compensado en el Balance General con la Reserva por Revalorización del Patrimonio de acuerdo a disposiciones legales emitidas en el presente periodo fiscal.

4) CAJA Y BANCOS:

La cuenta de Caja y Bancos, se constituían de la manera siguiente al 31 de diciembre de:

Bancos	1997	1998
Banco de Machala		
Cuenta Corriente No.10167789	7'811.000	1'607.959
Cuenta Corriente No.1130025044	0	137.908
Banco del Progreso		
Cuenta Corriente No.1030512433	0	108'318.742
Depósitos en Transito	0	45'087.052
	-----	-----
TOTALES	7'811.000	155'151.661
	=====	=====

5) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Las Cuentas y Documentos por Cobrar, se constituían de la manera siguiente al 31 de diciembre de:

	1997	1998
Cuentas y Documentos por Cobrar	148'235.441	0
Herminia Fuentes de Yáñez	0	4'073.000
Enrique Hernández	0	50.000
Carlos Anzules	0	100.000
G. Muñoz	0	1'000.000
Ing. Joaquín Burbano	0	15'779.725
	-----	-----
Sub - Total	148'235.441	21'002.725
Otras Cuentas por Cobrar	15'599.200	11'038.500
	-----	-----
Total	163'834.641	32'042.225
	=====	=====

6) INVENTARIOS:

Los Inventarios, se constituían de la manera siguiente al 31 de diciembre de:

	1997	1998
Suministros de Materiales	14'402.469	0
Repuestos, Herramientas y Accesorios	2'882.009	0
Fertilizantes y Nematicidas	0	5'760.386
Cajas Vacías 22XU	0	35'450.660
Cajas Singles y Q.P. Master	0	6'975.348
Politubos, Sellos Dole y Corbatines	0	5'448.128
Combustibles, Lubricantes y Filtros	0	11'690.410
Cunas y Zunchos Agrícolas	0	1'899.300
	-----	-----
Totales	17'284.478	67'223.232
	=====	=====

Cabe indicar que debido a que fuimos contratados a destiempo (Diciembre de 1999) no se pudo participar en las observaciones físicas de los inventarios a esas fechas, y debido a que los registros contables con los programas de inventarios que solo se los efectúa al final de cada periodo o cierre de año, y debido a su materialidad estos son razonables y dichos saldos de los inventarios pudo satisfacerlos debido a que se efectuaron y se aplicaron conjuntamente con los costos de ventas y confirmaciones de cuentas, y con la aplicación de ciertos procedimientos alternativos de Auditoria.

7) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

Las Propiedades Planta y Equipos, se constituían de la manera siguiente al 31 de diciembre de:

(Observe detalle adjunto - siguiente pagina)



7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de Diciembre de 1998, la Propiedad, Planta y Equipo, estaban compuestos de la siguiente manera:
(Expresado en Suces)

CONCEPTOS - DETALLES	SALDOS		RETIROS y o AJUSTES	CORRECCION MONETARIA	%		SALDOS 31-DIC.98
	31-DCBRE.-97	ADICIONES			SOBRE COSTO	% DEPRECIACION	
Terrenos, Edificios e Instalaciones	9.999.711.829	2.831.992.094	0	4.499.870.323		5	17.331.574.246
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	888.195.717	245.182.676	0	399.688.073		10	1.533.066.466
Vehiculos	215.547.097	0	-148.378.347	96.996.194		10	164.164.944
Otros Activos Fijos	184.529.814	462.157.200	0	83.038.416		10	729.725.430
TOTAL COSTO	11.287.984.457	3.539.331.970	-148.378.347	5.079.593.006			19.758.531.086
Revalorizacion	0	0	0	0			0
(-) Depreciacion Acumulada	-256.738.946	0	210.768.499	0			-45.970.447
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:	11.031.245.511	3.539.331.970	62.390.152	5.079.593.006		0	19.712.560.639

La Compañía para corregir la Propiedad, Planta y Equipo por el año de 1998 utilizó el índice del 45,00 % publicado por el INEC y proporcional para las adquisiciones realizadas durante el año, dichos cálculos fueron reprocesados y verificados posteriormente por Auditoría.

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros.

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de Diciembre de 1998, la Propiedad, Planta y Equipo, estaban compuestos de la siguiente manera:
(Expresado en Suces)

CONCEPTOS - DETALLES	SALDOS		RETIROS y o AJUSTES	CORRECCION MONETARIA	%		SALDOS 31-DIC.98
	31-DCBRE.-97	ADICIONES			SOBRE COSTO	% DEPRECIACION	
Terrenos, Edificios e Instalaciones	9.999.711.829	2.831.992.094	0	4.499.870.323		5	17.331.574.246
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	888.195.717	245.182.676	0	399.688.073		10	1.533.066.466
Vehiculos	215.547.097	0	-148.378.347	96.996.194		10	164.164.944
Otros Activos Fijos	184.529.814	462.157.200	0	83.038.416		10	729.725.430
TOTAL COSTO	11.287.984.457	3.539.331.970	-148.378.347	5.079.593.006			19.758.531.086
Revalorizacion	0	0	0	0			0
(-) Depreciacion Acumulada	-256.738.946	0	210.768.499	0			-45.970.447
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:	11.031.245.511	3.539.331.970	62.390.152	5.079.593.006		0	19.712.560.639



La Compañía para corregir la Propiedad, Planta y Equipo por el año de 1998 utilizo el indice del 45,00 % publicado por el INEC y proporcional para las adquisiciones realizadas durante el año, dichos cálculo fueron reprocesados y verificados posteriormente por Auditoría.

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros.

TERENZIO S. A

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de Diciembre de 1997, la Propiedad, Planta y Equipo, estaban compuestos de la siguiente manera:

(Expresado en Suces)

CONCEPTOS - DETALLES	SALDOS 31-DCBRE.-96	ADICIONES	RETIROS y o AJUSTES	CORRECCION MONETARIA	%		SALDOS 31-DIC.97
					SOBRE COSTO	% DEPRECIACION	
Terrenos, Edificios e Instalaciones	7.397.971.885	389.746.350	0	2.211.993.594		5	9.999.711.829
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	483.090.713	260.660.881		144.444.123		10	888.195.717
Vehiculos	148.920.327	22.099.592	0	44.527.178		10	215.547.097
Otros Activos Fijos	0	184.529.814	0	0		10	184.529.814
TOTAL COSTO	8.029.982.925	857.036.637	0	2.400.964.895			11.287.984.457
Revalorizacion	0	0		0			0
(-) Depreciacion Acumulada	-99.958.316	-126.893.094		-29.887.536			-256.738.946
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:	7.930.024.609	730.143.543	0	2.371.077.358	0	0	11.031.245.511

La Compañía para corregir la Propiedad, Planta y Equipo por el año de 1997 utilizo el indice del 29,90 % publicado por el INEC, y el proporcional para las adquisiciones realizadas durante el año, dichos cálculo fueron reprocesados y verificados posteriormente por Auditoria.

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros.

8) CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas y por Pagar, se constituían de la manera siguiente al 31 de diciembre de:

	1997	1998
Cuentas por Pagar - Proveedores	438'451.716	0
Roberto A. Pozo Armas		428.250
Comerban C. Ltda..		76'000.000
Insumos Varios		30'028.088
Fumigación		12'360.431
UBESA Material de Empaque		3'691.330
UBESA Cajas Vacías		39'396.150
Otras cuentas por Pagar		1'105.673
Galo Hinostroza		4'578.578
Hacienda Paola Maria		30'000.000
	-----	-----
Totales	438'451.716	197'588.500
	=====	=====

9) DOCUMENTOS POR PAGAR:

Los Documentos por Pagar, se constituían de la manera siguiente al 31 de diciembre de:

	1997	1998
Documentos por Pagar		
Banco de Colombia (***)		
Compra de Hacienda El Nilo	887'000.000	5.205'044.000
	-----	-----
Totales	887'000.000	5.205'044.000
	=====	=====

LARGO PLAZO

	1997	1998
Cuentas y Documentos por Pagar		
Banco de Colombia (***)		
Compra de Hacienda El Nilo	7.303'117.288	9.442'939.100
Cuentas por Pagar Accionistas		
Juan Javier Fálquez	0	2.431'677.569
Paola Maridueña Molina	0	1.621'118.379
	-----	-----
Totales	7.308'117.288	13.495'735.048
	=====	=====

(***)

Deuda Adquirida con el Banco de Colombia por Adquisición de Hacienda el Nilo la misma que es cancelada en dólares cada vencimiento a la cotización que este se encuentre y a la fecha que se realizan los pagos. Esta se pacto a una tasa del 5.25% de interés anual en dólares a largo plazo con tabla de amortización variables. A la presente fecha se estan buscando la posibilidad y los medios necesarios para efectuar una re-negociación de dicha deuda por medio de algún Banco local.

10) CAPITAL SOCIAL

El Capital Social, se constituían de la manera siguiente al 31 de diciembre de:

<i>Accionistas</i>	<i>1997</i>	<i>1998</i>
<i>Mauro Octavio Santos Montesdeoca</i>	<i>10'000.000</i>	<i>0</i>
<i>Comercializadora Bananera</i>		
<i>Comerban C. Ltda.</i>	<i>0</i>	<i>10'000.000</i>

El Capital Social de la Compañía a la presenta fecha esta compuesto por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de S/. 1.000= (Un mil sucres) cada una, cuyo único y principal accionista es la Compañía Comercializadora Bananera Comerban C. Ltda.

11) RESERVA LEGAL:

De conformidad con el Art. 111 de la Ley de Compañías y en concordancia con la Resolución No. 93-1-4-1-019 de Noviembre de 1993 de la Superintendencia de Compañías, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o para poder absorber pérdidas.

12) REEXPRESIÓN MONETARIA

De acuerdo con disposiciones legales desde 1991 se encuentra vigente la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria, el cual busca ajustar contablemente las partidas no monetarias del Balance General, cuyo valor en libros es susceptible de modificación con relación al valor de mercado.

Al 31 de Diciembre de 1998, la compañía ajustó debidamente la Propiedad, Planta y Equipo, no así los inventarios, ni las Cuentas Patrimoniales, con el porcentaje de Ajuste

que se determina sobre el índice nacional de precios al consumidor, el mismo que registro al 30 de Noviembre de 1995 un efecto inflacionario del 22,20 %, al 30 de Noviembre de 1996 un efecto inflacionario del 26,16 %, al 30 de Noviembre de 1997 el 29,90 % y al 30 de Noviembre de 1998, un efecto inflacionario del 45 %. El valor del ajuste debió contabilizarse en lo referente a las cuentas patrimoniales exceptuando la Utilidades Retenidas, con cargo a la cuenta de Reexpresión Monetaria y crédito a la cuenta de Reserva por Revalorización del Patrimonio. Para las utilidades retenidas se registra el incremento a esta misma cuenta y débito a la cuenta Reexpresión Monetaria. Para la Propiedades Planta y Equipos (Activo Fijo) se contabiliza el valor del ajuste con cargo a la cuenta del activo mismo y crédito a la cuenta Reexpresión Monetaria. En cuanto a la Depreciación Acumulada se registra el incremento a la misma cuenta y débito a la cuenta Reexpresión Monetaria. Al finalizar este periodo la Compañía debió haber efectuar la correspondiente transferencia de la cuenta Reexpresión Monetaria a la cuenta de Reserva por Revalorización del Patrimonio

13) GARANTIAS COLATERALES O DE TERCEROS:

A la fecha de emisión del respectivo informe por parte de la auditoria externa, no se han presentado, situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía Terenzio S. A. pudiera tener una razonable o significativa materialidad sobre las Garantías Colaterales o de terceros que vayan a influir en un momento dado en sus estados financieros.

14) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:

De conformidad con disposiciones legales impartidas en el Ecuador, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15 % sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, es política de la compañía efectuar la provisión correspondiente y de cancelar este beneficio puntualmente a sus trabajadores.

15) EVENTOS SUBSECUENTES:

A la fecha de emisión del respectivo informe por parte de la Auditoria Externa, no han existido situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre las bases razonables de los estados financieros.

16) CUENTAS DE ORDEN:

La Compañía a la presente fecha no presenta cuentas de orden, ni activos o pasivos contingentes.

17) SEGUROS:

Las Propiedades, Planta y Equipos, y otros se encuentran asegurados en su totalidad por la Compañía de Seguros Fénix del Ecuador, así como también se hallan asegurados los muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Computación, Vehículos, Siniestros por Robo e Incendio, Terremoto robo y asalto etc., los mismos que tienen una aceptable cobertura para la recuperación y/o reposición de ellos en caso de producirse los siniestros antes indicados.

18) INGRESOS Y REALIZACIÓN

En términos contables, los ingresos constituyen aumentos brutos en los activos y disminuciones brutas en los pasivos, reconocidos y medidos de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, como resultados de las actividades de un ente contable que causan cambios en el patrimonio de sus propietarios. En el caso de la Compañía Terenzio S. A., este principio es de origen esencialmente de las actividades por prestación de servicios como el ingreso por ventas del Banano y de otras Frutas tropicales, servicios, distribución, ventas y comercialización de insumos agrícolas dentro y fuera del país. Etc..

19) RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS:

Los Costos y Gastos constituyen disminuciones brutas en los activos o aumentos brutos en los pasivos reconocidos y medidos de acuerdo a los principios de contabilidad que resultan de las actividades propias de un ente contable y pueden cambiar el patrimonio de sus propietarios. Los tipos más importantes de costos y gastos lo constituyen el costo de los productos terminados, maquinarias, herramientas, e insumos vendidos o servicios prestados, gastos de ventas, administrativos y financieros gastos extraordinarios no producidos por la operación normal del negocio n el Sistema de Rentas Internas (S.R.I.), según nuestra muestra efectuada, así como los otros ingresos y egresos extraordinarios.

20) OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

La Compañía a la presente fecha, ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias y con el Sistema de Rentas Internas (S.R.I.), según nuestra muestra efectuada.