

## INDICE

CONCEPTOS	Página No.
<i>Indice</i>	<i>1</i>
<i>Dictamen ó Informe del Auditor Independiente</i>	<i>2</i>
<i>Estado de Situación Financiera Activo</i>	<i>3</i>
<i>Estado de Situación Financiera Pasivo y Patrimonio</i>	<i>4</i>
<i>Estado de Resultados (Pérdidas) &amp; Ganancias</i>	<i>5</i>
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	<i>6</i>
<i>Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas</i>	<i>7</i>
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	<i>8 - 17</i>

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

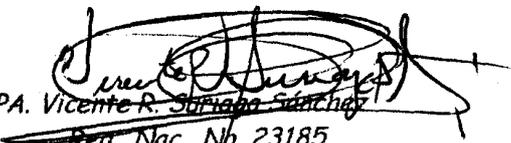
*Al Señores Accionistas de la Compañía*

*TERENZIO S. A."*

*He auditado el Balance General adjunto de la Compañía " TERENZIO S. A.", al 31 de Diciembre de 1999 y 2000, el Estado de Resultados, Evolución del Patrimonio de los Accionistas y Flujo de Efectivo, que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Los Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la auditoria realizada.*

*Mi auditoria se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que se planifique y ejecute la auditoria de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los Estados Financieros está libre de errores importantes. Una auditoria incluye, sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye además, la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, utilizados con disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia; así como, la evaluación de la presentación de los Estados Financieros tomados en conjuntos. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar la opinión de Auditores Independientes.*

*En mi opinión, Excepto por lo que se describe en la Nota (No. 5), los Estados Financieros, mencionados en el párrafo anterior, y el Balance General presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la Situación Financiera de la Compañía " TERENZIO S. A.", al 31 de Diciembre de 1999 y 2000, los resultados de sus Operaciones, Evolución del Patrimonio de los Accionistas y Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables como la NEC 17 y otras establecidas por el Estado y la Superintendencia de Compañías en la República del Ecuador*

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

*Guayaquil, 17 de Julio del 2001*

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

ACTIVO		1999	2000
<b>CORRIENTE:</b>		<u>69.308,76</u>	<u>75.541,00</u>
<i>Caja - Bancos</i>	(Nota 3)	42.673,79	49.063,00
<i>Inversiones Financieras</i>	(Nota 4)	10.682,45	8.332,00
<i>Cuentas y Documentos por Cobrar -Cliente</i>	(Nota 5)	8.328,98	6.723,00
<i>Cuentas por Cobrar por Cobrar Empleados</i>	(Nota 5)	1.751,96	2.339,00
<i>Inventarios Suministros y Materiales</i>	(Nota 6)	5.871,57	4.853,00
<i>Repuestos, Herramientas y Accesorios</i>		0,00	488,00
<i>Impuestos Anticipados</i>	(Nota 7)	0,00	3.743,00
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:</b>	(Nota 8)	<u>1.536.157,34</u>	<u>3.005.170,00</u>
<i>Terrenos, Edificios e Instalaciones</i>		1.417.215,43	2.783.396,00
<i>Maquinarias, Muebles Enseres y Equipos</i>		125.624,36	249.039,00
<i>Vehículos</i>		14.994,20	26.845,00
<i>Otros Activos Fijos</i>		0,00	3.968,00
<i>(-) Depreciación Acumulada</i>		-21.676,64	-58.078,00
<b>ACTIVO DIFERIDO:</b>	(Nota 9)	<u>1.888.368,93</u>	<u>1.397.726,00</u>
<i>Otros Activos No Corrientes</i>		1.888.368,93	1.397.726,00
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>3.493.835,03</u>	<u>4.478.437,00</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

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

PASIVO		1999	2000
<b>CORRIENTE:</b>		<u>1.902.902,33</u>	<u>37.659,00</u>
Cuentas por Pagar	(Nota 10)	112.970,20	25.181,00
Documentos y Obligaciones por Pagar	(Nota 10)	1.787.816,15	-
Provisiones Sociales por Pagar	(Nota 11)	1.954,14	6.607,00
Obligaciones Iess e Impuestos		161,84	5.871,00
<b>LARGO PLAZO:</b>		<u>999.218,12</u>	<u>2.403.953,00</u>
Cuentas por Pagar Socios - Accionistas	(Nota 10)	999.218,12	1.615.269,00
Prestamos de Accionistas o Casa Matriz	(Nota 12)	0,00	788.684,00
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u><u>2.902.120,45</u></u>	<u><u>2.441.612,00</u></u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		<u>591.714,58</u>	<u>2.036.825,00</u>
Capital Social	(Nota 13)	512,82	400,00
Reserva Legal	(Nota 14)	302,04	236,00
Reserva por Revalorización Patrimonio	(Nota 15)	584.885,78	132.734,00
Reexpresion Monetaria	(Nota 16)	0,00	1.881.071,00
Resultados Acumulados		1.280,74	6.230,00
Presente Ejercicio		4.733,20	16.154,00
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>3.493.835,03</u></u>	<u><u>4.478.437,00</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

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

INGRESOS	1999	2000
Ventas Locales	317.015,80	661.724,00
Ventas por Exportaciones	0,00	0,00
Intereses Bancarios	3.230,60	1.922,00
Otros Ingresos sobre Ventas	14.422,45	293.605,00
<b>TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>334.668,85</b>	<b>957.251,00</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		
Compra de Productos Terminados	36.472,63	0,00
Mano de Obra Directa	10.616,56	39.345,00
Depreciaciones y Amortizaciones	8.398,34	15.142,00
Mano de Obra Indirecta	12.902,87	36.296,00
Suministros y Materiales	40.804,50	168.782,00
Aportes y Beneficios sociales	30.127,07	46.056,00
Mantenimientos y Reparaciones	13.759,31	34.297,00
Arriendos, Agua, Luz, Teléfono	2.341,94	3.638,00
Otros Gastos de Fabricación	47.849,38	30.348,00
<b>TOTAL COSTOS DE VENTAS</b>	<b>203.272,60</b>	<b>373.904,00</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		
Sueldos, Salarios y Beneficios	2.857,52	8.909,00
Gastos de Gestión Legal	927,64	1.650,00
Gastos de Viaje	406,97	97,00
Gastos Arriendos, Agua, Luz, Teléfono	931,03	47,00
Gastos Depreciación y Amortización	61,87	333.471,00
Gastos Impuestos y Contribuciones	3.393,63	3.197,00
Gastos de Intereses y Comisiones	0,00	0,00
Otros Gastos de Administración y Ventas	0,00	0,00
Intereses y Comisiones -Locales y del Exterior	71.529,90	170.241,00
Otros Gastos de Administración y Ventas	17.788,19	32.405,00
1% ICC (Mayo a Diciembre)	4.260,73	0,00
0,80% ICC	0,00	6.791,00
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b>102.157,49</b>	<b>556.808,00</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL:</b>	<b>29.238,76</b>	<b>26.539,00</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Perdidas por Diferencia de Cambio	28.172,93	0,00
Pérdida en Venta de Activos	144,01	0,00
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>28.316,94</b>	<b>0,00</b>
<b>UTILIDAD ANTES OTROS INGRESOS /EGRESOS</b>	<b>921,82</b>	<b>26.539,00</b>
<b>OTROS INGRESOS /EGRESOS</b>		
Otros Ingresos No Operacionales	0,00	0,00
Otros Egresos No Operacionales	3.811,38	0,00
<b>TOTAL OTROS INGRESOS /EGRESOS</b>	<b>3.811,38</b>	<b>0,00</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>4.733,20</b>	<b>26.539,00</b>
Participación de Trabajadores (15%)	709,98	5.000,00
<b>UTILIDAD TRIBUTABLE:</b>	<b>4.023,22</b>	<b>21.539,00</b>
Impuesto a la Renta (25%) y/o (20%)	804,64	5.384,75
<b>UTILIDAD NETA:</b>	<b>3.218,58</b>	<b>16.154,25</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

**TERENZIO S. A**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
*(Expresado en Dolares)*

		1999		2000
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>				
<i>Utilidad Neta del Ejercicio</i>	S/.	4.733,20		16.154,25
<i>Egresos que no requieren desembolsos en efectivo:</i>				
- <i>Otros Ajustes y Transferencias</i>		-		2.721.580,58
- <i>Depreciación y Amortización</i>		-		-
- <i>Ventas de Otros Activos</i>		-		-
- <i>Pagos Varios por Compras de Activos</i>		1.269.850,34	-	1.366.180,57
<b>TOTAL</b>		1.274.583,54		1.371.554,26

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

<i>Desembolsos por Obligaciones</i>	S/.	-		-
<i>Desembolsos por Pagos de Sueldos y Comisiones</i>		-		7.641,80
<i>Pagos a Proveedores</i>	-	82.336,32		87.789,20
<i>Otros Desembolsos por Pagos</i>	S/.	-		-
<b>TOTAL</b>	-	82.336,32		95.431,00

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

<i>Dividendos Pagados en Inversiones a Largo Plazo</i>		242.732,60	-	26.801,41
<i>Dividendos Pagados Cuentas y Doctos. a Largo Plazo</i>		1.093.144,00		1.404.734,88
<b>TOTAL</b>		1.335.876,60		1.377.933,47
<i>Aumento Neto del Efectivo</i>	S/.	-	143.629,38	89.051,79

<b>SALDO AL INICIO DEL AÑO</b>	S/.	24.054,52		42.673,79
--------------------------------	-----	-----------	--	-----------

<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	S/.	42.673,79		49.053,00
-----------------------------	-----	-----------	--	-----------

*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 1999  
 (Expresado en Dolares)

CEPTOS - DETALLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE		REEXPRESSION MONETARIA	RESULTADOS		TOTALES
			FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO		ACUMULADOS	PRESENTE EJERCICIO	
de Diciembre de 1998	1.550,39	-	-	-	186.712,45	1.745,32	- 24.448,42	165.559,74
<i>Capital Social</i>								
Cuentas Patrimonio	1.037,57					464,58	24.448,42	22.946,27
ccion Monetaria año 98-99				584.885,78	186.712,45			398.173,33
Cuentas Correccion Monetaria		302,04						302,04
del Presente Ejercicio							4.733,20	4.733,20
de Diciembre de 1999	512,82	302,04	-	584.885,78	-	1.280,74	4.733,20	591.714,58



se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

**TÉRENZIO S. A**  
**ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
*(Expresado en Dolares)*

CONCEPTOS - DETALLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURO		REEXPRESSION MONETARIA	RESULTADOS		TOTALES
			AUMENTO CAPITAL	RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO		ACUMULADOS	PRESENTE EJERCICIO	
de Diciembre de 1999	512,82	302,04	-	584.885,78	-	1.280,74	4.733,20	591.714,58
variaciones Cuentas Patrimonio						4.733,20	- 4.733,20	-
variaciones del Patrimonio	- 112,82	- 66,04				216,06		37,20
revaluacion año 1999y NEC 17					1.881.071,00			1.881.071,00
ajustes por Correccion				- 452.151,78				- 452.151,78
del Presente Ejercicio							16.154,00	16.154,00
<b>de Diciembre del 2000</b>	<b>400,00</b>	<b>236,00</b>	<b>-</b>	<b>132.734,00</b>	<b>1.881.071,00</b>	<b>6.230,00</b>	<b>16.154,00</b>	<b>2.036.825,00</b>

que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

**" TERENCEIO S. A."**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de Diciembre de 1999 y del 2000**  
**(Expresado en Dólares)**

**NOTA 1: IDENTIFICACION 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 1999 se encuentran totalmente cancelado y al 2000 convertido a la moneda oficial que es el dólar. Quedando establecido así su aumento el mismo que aun continua en tramite legal al cierre de la Auditoria Externa (17 de Julio 2001)

♦ **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..

**NOTA 2: PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

Las compañías mantienen sus registros históricos contables, y preparo sus estados financieros en sucres (S/.). Sobre la base del convencionalismo del costo histórico,

modificada por la aplicación del sistema de Corrección Monetaria. hasta Marzo 31 del 2000. A partir del presente periodo por disposiciones Gubernamentales se aplica la NEC 17 y se dolariza en el país la economía y su moneda de circulación nacional es el Dólar Americano a continuación se resumen los principales, políticas y/o prácticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas y documentos por cobrar están dadas por ventas de banano y otras frutas tropicales desde las plantaciones de él banano hasta el corte y la entrega de este a otra compañía para luego ser exportada, no genera ningún tipo de interés tampoco necesita de efectuar las provisiones requeridas legalmente por no existir la incobrabilidad, ya que se liquidan entre si no quedando valores por cobrar pendiente por mas de un año.

b) INVENTARIOS

Los Inventarios se encuentran registrados al costo de adquisición y/o producción, el costo ha sido determinado sobre el método promedio. Y los inventarios en tránsito se encuentran valorizados mediante la identificación específica de cada partida. Incluyendo costo según factura, más los gastos de importación y exportación cuando estos se presentan. La compañía efectúa la toma física de los Inventarios en sus bodegas y plantaciones, y se lo reconoce como reporte de inventarios y se lo coteja o compara al momento de darle de baja, respectivamente y se concilia para poder determinar, liquidar procesar y cruzar cuentas de costos y gastos, contra el inventario de las bodegas y de sus equipos, el mismo que está valorizados al costo del mercado.

c) PROPIEDAD, PLANTA, VEHICULOS Y EQUIPOS

La propiedad, planta, vehículos y equipos están presentados a su costo de adquisición más las revalorizaciones, adecuaciones, arreglos y por los efectos de la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria, según lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno hasta marzo 31 del 2000 y la aplicación de la NEC 17 de acuerdo a disposiciones vigentes en el Ecuador para dicho ejercicio económico.

d) **DEPRECIACION**

Las Depreciaciones de la Propiedad, Planta, Vehículos y Equipo (Activo Fijo) en la Compañía debe ser calculada sobre los valores originales más los arreglos, aumentos, Revalorización y los ajustes por Corrección Monetaria, y de la aplicación de la NEC 17 o de la conversión a dólar para dicho periodo, , sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que es de cinco, diez y veinte años.

e) **REALIZACIÓN**

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.

f) **MONEDA EXTRANJERA**

Los activos y pasivos que se dieron en moneda extranjera a Marzo del 2000 están valorados a la cotización al cierre de cada período, para 31 de Diciembre del 2000, el tipo de mercado del dólar quedo establecido en S/.25.000,00 cada U.S. \$. 1,= dólar quedando como moneda oficial en el Ecuador.

americano y se establece como moneda oficial, y su valoración o su equivalente en otras monedas en el mercado libre cambiario.

**NOTA 3: CAJA - BANCOS**

La cuenta Caja y Bancos revela el saldo cuentas de ahorros y corrientes conciliadas, al 31 de diciembre de 1999 y del 2000, según el siguiente detalle:

Detalle		1999		2000
Machala Cta. Cte. # 101067789	0.43		0.33	
Machala Cta. Cte. # 1130025044	7.08		5.52	
Progreso Cta. Cte. # 1030512433	16,001.20		6,985.33	
Previsora Cta. Cte. # 1401581463	439.27		0.00	
Bolivariano Ahorro Cta. #	0.00		339.26	
GNB Cta. Cte. # 1000048979	81.36		0.00	
Continental Cta. Cte. # 1030512433	26,144.45		0.00	
Pacifico Cta. Cte. # 06492525	0.00		39,322.43	
Filanbanco Cta. Cte. # 3175028691	0.00		2,410.13	
<b>SUMAN</b>		<b>42,673.79</b>		<b>49,063.00</b>

**NOTA 4: INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES**

Las Inversiones Financieras Temporales, conciliadas cuyo saldo al 31 de diciembre de 1999 y del 2000 incluyen lo siguiente:

Detalle		1999		2000
Banco del Progreso	10,682.45		8,332.00	
SUMAN		10,682.45		8332.00

Esta Inversión es recuperable en un 90 % por lo que la Administración ha decidido mantenerla hasta la recuperación total de la misma con una tasa de interés baja.

**NOTA 5: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

La cuenta Cuentas y Documentos por Cobrar conciliadas, al 31 de diciembre de 1999 y del 2000, según el siguiente detalle:

Cientes		1999		2000
Ctas. Por Cobrar Empleados		1,751.96		2,339.09
Ctas por Cobrar Clientes		8,328.98		6,723.00

**NOTA 6: INVENTARIOS SUMINISTROS Y MATERIALES**

Mi contratación se da en Junio del Presente año, la cual no pude observar, ni participar en la toma física de los inventarios, por los periodos de 1999 y del 2000, quedando este rubro bajo la responsabilidad de la Administración de la Compañía TERENCE S. A.

Los Inventarios de la Compañía, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre de 1999 y del 2000, e incluye lo siguiente:

Detalle		1999		2000
Fertilizantes		703.47		9.22
Nematicidas		459.48		388.30
Funguicidas		54.69		49.93
Inv. De Corte y Empaque		3,303.45		4,405.55
Otros		1,350.48		
<b>SUMAN</b>		<b>5,871.57</b>		<b>4.853.00</b>

#### REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS

Los Repuestos, Herramientas y Accesorios, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre de 1999 y del 2000, e incluye lo siguiente:

Detalle		1999		2000
Repuestos Herramientas y Accesorios		0.00		488.00

#### NOTA 7: IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los Pagos Anticipados de la Compañía, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre de 1999 Y 2000, e incluye lo siguiente:

Detalle		1999		2000
Impuestos Anticipados		0.00		3,743.00

#### NOTA 8: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta de los Propiedades Planta Y Equipos conciliados, al 31 de diciembre de 1999 y del 2000 incluye lo siguiente:

Detalle		1999		2000
Terrenos, Edificios e Instalaciones	1,417,215.43		2,783,396.00	
Maquinarias, Muebles y Ens. Y Equipos	125,624.36		249,039.00	
Vehículos	14,994.20		26,845.00	
Otros Activos Fijos	0.00		3,968.00	
- Depreciación	-21,676.64		-58,078.00	
<b>SUMAN</b>		<b>1,536,157.34</b>		<b>3,005,170.00</b>

(Observe detalle adjunto)

TERENZIO S. A

8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de Diciembre de 1999, la Propiedad, Planta y Equipo, estaban compuestos de la siguiente manera:  
(Expresado en Dolares)

CONCEPTOS - DETALLES	SALDOS 31-DECEMBER-1998	ADICIONES	RETIROS y o AJUSTES	CORRECCION MONETARIA	% SOBRE COSTO DEPRECIACION	SALDOS 31-DIC-1999
Edificios e Instalaciones	2.687.065,77			1.269.850,34	5	1.417.215,43
Muebles, Enseres y Equipos	237.684,72	-		112.060,36	10	125.624,36
	25.451,93	-		10.457,73	10	14.994,20
Fijos	113.135,73	-		-	10	-
	3.063.338,15	-	-	1.392.368,43	0	1.557.833,99
	-	-	-	-	0	-
Acumulada	7.127,20	-		-	0	21.676,64
<b>EDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:</b>	<b>3.056.210,95</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.392.368,43</b>		<b>1.536.157,35</b>

Compañía para corregir la Propiedad, Planta y Equipo por el periodo hasta marzo 31 de 1999 utilizo el indice del 53,00 % publicado por el INEC y proporcional para las adquisiciones realizadas durante el año, aplicando la NEC 17 para 1998 se cotico el dólar en S/.6.450, y para 1999 S/. 19.500 se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros.

TERENZIO S. A

B.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2000, la Propiedad, Planta y Equipo, estaban compuestos de la siguiente manera:  
(Expresado en Dolares)

CONCEPTOS - DETALLES	SALDOS 31-DICBRE-1999	ADICIONES	RETIROS y o AJUSTES	CORRECCION MONET. SOBRE NEC 17	% SOBRE COSTO DEPRECIACION	SALDOS 31-DIC.2000
Edificios e Instalaciones	448.957.804	352.017.884	0	134.238.383	5	935.214.071
Muebles, Enseres y Equipos	833.006.821	0	-3.528.097	249.069.039	10	1.078.547.763
	200.979.859	189.166.189	0	60.092.978	10	450.239.026
Fijos	130.220.837	66.089.294	0	38.936.030	10	235.246.161
	1.613.165.321	607.273.367	-3.528.097	482.336.431		2.699.247.022
	0			0		0
Acumulada	-419.914.008		-45.023.176	-125.554.288		-590.491.472
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:</b>	<b>1.193.251.313</b>	<b>607.273.367</b>	<b>-48.551.273</b>	<b>356.782.143</b>	<b>0</b>	<b>2.108.755.550</b>

Compañía para corregir la Propiedad, Planta y Equipo por el periodo hasta marzo del 2000 utilizo el indice del 32,81% publicado por el INEC, y el proporcional para las adquisiciones realizadas durante dicho periodo, y la respectiva aplicación de la NEC 17 para los ajustar las otras partidas e adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros.

**NOTA 9: ACTIVO DIFERIDO**

La cuenta de los Activos Diferidos conciliados, al 31 de diciembre de 1999 y del 2000 incluye lo siguiente:

Detalle	1999	2000
Perdidas en Cambio-Deuda L.P.	1,888,368.93	1,397,726.00

Corresponden a valores por perdidas en el diferencial cambiario por la deuda con el Banco de Colombia la misma que a la fecha se encuentra en reestructuración.

**NOTA 10: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Las Cuentas por Pagar a Corto Plazo con Productores, Proveedores, y otros, Corresponde a créditos pendientes por liquidar entre ellos, los mismos que al entregar la fruta la Compañía tiene como política de efectuar el cruce de las cuentas Activos y Pasivos entre sí considerando los anticipos, las entrega de materiales agrícolas, de empaque y embarque que las Compañías COMERBAN. C. LTDA, UBESA S. A. Y PROCARSA S. A. PRODUCTORES SINGLES Q. P. Quienes son que entrega a los hacendados, lo que necesitan y cuando esta el banano o fruta en proceso de crecimiento y desarrollo, al corte, se entrega y se cobran estos servicios haciendo las respectivas liquidaciones luego se proceda a las liquidaciones de dichas cuentas deudoras y acreedoras esto se lo efectúa en sucres y en dólares cotizados al tipo cambio de mercado libre vigente en cada fecha, esto se lo hace a corto plazo y dichos rubros no pueden permanecer por mas de un mes en los libros contables, así mismo no generan ningún tipo de interés y al 31 de Diciembre de 1999 y del 2000 su detalle es:

La Compañía al 31 de Diciembre de 1999 y del 2000 mantiene una deuda con el Banco de Colombia con una tasa de Interés del 5.25% anual, préstamo a 3 años plazo renovables con garantía del propio bien adquirido esto es la Hacienda el NILO cuyo propietario es TERENCE S. A-

Detalle	1999	2000
Cuentas por Pagar	112,970.20	25,181.00
Doc. Y Obligaciones por Pagar	1,787,816.15	0.00
Deuda a Largo Plazo:		
Cuentas por Pagar	999,218.12	1,615,269.00
Banco de Colombia		

**NOTA 11: PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR**

La cuenta de Provisiones Sociales por Pagar conciliados, al 31 de diciembre de 1999 y del 2000 incluye lo siguiente:

Detalle	1999	2000
Provisiones Sociales por Pagar	1,954.14	6,607.00
Obligaciones IESS e Imptos.	161,84	5,871.00

**NOTA 12 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O CASA MATRIZ**

La cuenta de Prestamos de Accionistas conciliados, al 31 de diciembre de 1999 y del 2000 incluye lo siguiente:

Detalle	1999	2000
Prestamos de Accionistas	0.00	788,674.00

**NOTA 13 CAPITAL SOCIAL**

La Compañía presenta 10.000 acciones ordinarias, nominativas de U S \$ 0.04 cada acción totalizando así U.S \$400,= Capital Social Suscrito y Pagado, el mismo que se descompone de la siguiente manera.

Detalle	1999	2000
Capital Social	512.82	400.00

DETALLES	No. De Acciones	Valor Total
ACCIONES	10,000	U.S. \$ 400.00
Accionistas	1999	2000
Comercializadora Bananera		
COMERBAN C. LTDA.	512.82	400.00
Como un evento sub-se cuenta para el Periodo 2001 la Compañía lo presenta así:		
Juan Javier Falquez	6.000	U.S.\$ 240.00
Paola Maridueña Molina	<u>4.000</u>	<u>160.00</u>
TOTAL ACCIONES	10,000	U.S.\$ 400.00

El Capital Social de la Compañía a la presenta fecha esta compuesto por 10.000 acciones ordinarias y nominativas, cuyo único y principal accionista es la Compañía Comercializadora Bananera C. Ltda. (COMERBAN) desde los periodos fiscales de 1999 y del 2000.

**NOTA: 14 RESERVA LEGAL**

La cuenta de la Reserva Legal , al 31 de diciembre de 1999 y 2000 incluye lo siguiente:

Detalle	1999	2000
Reserva Legal	302.04	236.00

**NOTA: 15 RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO**

La cuenta de los Reservas por Revalorización del Patrimonio Legal , al 31 de diciembre de 1999 y 2000 incluye lo siguiente:

Detalle	1999	2000
Reserva Legal	584.885.78	132.734.00

**REEXPRESIÓN MONETARIA**

La cuenta de los Reexpresión Monetaria , al 31 de diciembre de 1999 y 2000 incluye lo siguiente:

Detalle	1999	2000
Reexpresión Monetaria	0.00	1,881,071.00

Al 31 de diciembre de 1999 y del 2000 esta cuenta para el año debió ser transferida a La Reserva por Revalorización del Patrimonio, de acuerdo a la aplicación de la NEC 17.

**NOTA 16: SEGUROS**

Los Activos Fijos, bienes e Instalaciones y equipos no se encuentran asegurados, por los ramos de incendio, terremoto, robo y asalto, para que tengan una aceptable cobertura para la recuperación y/o reposición de ellas, en caso de producirse los siniestros antes indicados



**NOTA 17: EVENTOS SUBSECUENTES**

*A la fecha de emisión del presente informe, por parte de Auditoria Externa no han existido situaciones o hechos importantes que a criterio de la administración de cada compañía pudieran tener efectos significativos sobre las bases razonables de los Estados Financieros.*

**NOTA 18: CUENTAS DE ORDEN**

*A la fecha de emisión del presente informe por parte de Auditoria Externa no se han presentado situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía pudiera tener una materialidad significativa sobre las cuentas de orden en los Estados Financieros*

**NOTA 19: GARANTIAS COLATERALES O DE TERCEROS**

*A la fecha de emisión del presente informe por parte de Auditoria Externa (17 de Julio del 2001) no se han presentado situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía pudiera tener una materialidad significativa sobre las Garantías Colaterales o de terceros que vayan a influir en sus Estados Financieros*

**NOTA 20: OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

*La Empresa a la fecha de emisión del respectivo informe (17 Julio del 2001) ha cumplido con todas las Obligaciones Tributarias y con el Sistema de Rentas Internas (S.R.I.), de acuerdo al trabajo efectuado (según muestra).*

**NOTA 21: INGRESOS Y REALIZACION**

*En términos contables, los ingresos constituyen aumentos brutos en los activos o disminuciones brutas en los pasivos, reconocidos y medidos de acuerdo con principios de contabilidad, como resultados de las actividades de un Ente Contable que causan cambios en el patrimonio de sus propietarios. En el caso de las Compañías este principio de origen*

*esencialmente de las actividades por prestación de servicios como el ingreso por Ventas de Banano y Frutas Tropicales, servicios, distribución ventas y comercialización de insumos agrícolas dentro y fuera del país etc.*

**NOTA 22: RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS**

*Los Costos y Gastos constituyen disminuciones brutas en los activos o aumento brutos en los pasivos reconocidos y medidos de acuerdo a principios de contabilidad, que resultan de las actividades de un ente contable y pueden cambiar el patrimonio de sus propietarios. Los tipos más importantes de costos y gastos los constituyen el costo de los Productos maquinarias, herramientas, e insumos vendidos o servicios prestados, gastos de ventas, administrativos y financieros, gastos extraordinarios no producidos por la operación normal del negocio, así como otros ingresos y egresos extraordinarios.*

