

CAMIONES BANANEROS S.A.

"CABANA S.A."

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas de
CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A."**

1. Hemos auditado el balance general de **CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A."**, al 31 de Diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio, y el estado de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos proporciona una base razonable para nuestra opinión.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

4. En nuestra opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financieros de **CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A."**, al

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

5. En los primeros meses del año 2000 la inestabilidad del sistema financiero nacional como consecuencia del congelamiento de los depósitos en los bancos del traspaso de bancos privados al estado y la aplicación de un nuevo sistema cambiario producido a partir del 10 de Enero del 2000, establece una cotización única de S/. 25.000 por \$ dólar americano, dando para este efecto la aplicación de una Norma Ecuatoriana de Contabilidad (Nec 17) y la aplicación de esta en los estados financieros dan como resultado el no poder establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la evaluación futura de la economía nacional y las consecuencias si las hubiere sobre la posición económica y financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras, los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

6. Según se indica en las notas a los estados financieros la compañía por Aplicación de Dolarización en las partidas no monetarias de las cuentas del balance general al 31 de Diciembre del 2000 producen un efecto de \$ 556,138.85 registrado como Capital Adicional y un Resultado por Exposición Inflacionaria de (\$ 13,468.20) como egreso.

7.- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de CABANA S.A., como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2000 se emiten por separados.



Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333

Guayaquil, Ecuador
Mayo 23, 2001



CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110

RECEPCION
RECIBIDO

3 MAY 2001

Paola Vera Garcia

CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	320,357.30
Inversiones	B	145,991.32
Documentos y Cuentas por Pagar	C	686,504.95
Pagos Anticipados	G	37,891.18

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,190,744.75
ACTIVOS FIJOS	K	452,881.57
ACTIVOS DIFERIDOS	L	4.13

TOTAL DEL ACTIVO		1,643,630.45
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	189,745.18
Impuestos por Pagar	DD	145,437.73
Gastos Acumulados por Pagar	FF	59,371.75
Otros Pasivos a Corto Plazo	HH	192,396.54

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		586,951.20
PASIVOS A LARGO PLAZO	JJ	233,464.62
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		800.00
Reserva		22,032.46
Capital Adicional		556,138.85
Utilidad Acumulada		23,849.21
Utilidad del Ejercicio		220,394.11

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		823,214.63

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,643,630.45
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Fletes y Transporte	1,768,404.48
Otros Ingresos	36,159.13

	1,804,563.61

GASTOS DE OPERACION:

Gastos Operacionales	1,291,703.52
Gastos Administrativos	86,413.02
Otros Egresos	80,730.82

TOTAL DE GASTOS **1,458,847.36**

**UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** **345,716.25**

15% Participación Empleados **51,857.44**

UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA **293,858.81**

25% Impuesto a la Renta **73,464.70**

Utilidad Neta **220,394.11**

CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

FLUJOS DE CAJA DE OPERACIONES

Efectivo recibido de clientes	1,279,597.33
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(867,187.79)
Ingresos recibidos	5,363.19
Impuestos e ICC	(13,977.96)
Otros Ingresos	85,033.92
Otros Egresos	(972.22)
Diferencial Cambiario	(79,758.60)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION 408,097.87

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de propiedades, planta y equipos	(136,233.69)

	(136,233.69)

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Apropiación de utilidades	(25,184.03)

	(25,184.03)

AUMENTO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA 246,680.15

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL PRINCIPIO DEL AÑO. 73,677.15

EQUIVALENTES DE CAJA Y BANCOS AL FINAL DEL AÑO 320,357.30

VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL ADICIONAL	REEXP. MONETAR.	REVALORIZ. D/ PATRIMONIO	RESERVA P/ LEGAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA PERDIDA ACUMUL.	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO	UTILIDAD TOTAL
Saldo al 1 de Enero, 2000	20.000,000	0	0	8.058.424,609	10.000,000	226.011,044	96.572,965	697.318,382	9.108.327,000	
Saldo reestablecido en Dólares al 31 de Marzo del 2000	800,00	0,00	0,00	322.336,98	400,00	9.040,44	3.862,92	27.892,74	364.333,08	
CAMBIOS										
Transferencias de Utilidad del ejercicio a utilidad acumulada										
Apropiación de utilidades									-27.892,74	-27.892,74
Apropiación de utilidades para reserva legal						12.592,02				12.592,02
Efecto de Aplicación de Dolarización			111.960,92							111.960,92
Transferencia de la Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización de Patrimonio	556.138,85		-111.960,92							444.177,93
Utilidad del Ejercicio									345.716,25	345.716,25
Participación Trabajadores 15%									-51.857,44	-51.857,44
Impuesto a la Renta 25%									-73.464,70	-73.464,70
Saldos de Movimientos de la Cia.	800,00	556.138,85	0,00	0,00	400,00	21.632,46	23.849,22	220.394,11	-73.464,70	823.214,64

CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVOS Y OPERACION DE LA COMPAÑIA

CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A", (La Compañia) fue constituida el 14 de Agosto de 1981 en la ciudad de Salitre, provincia del Guayas-Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de Marzo de 1982. El objetivo es la ejecución de proyectos arquitectónicos de estructura de hormigón y de otras clases, construcción de inmuebles, caminos, puentes y toda clase de mercancías dentro del país desde y hacia cualquier lugar del mundo. En la actualidad la principal actividad es la prestación de servicios de transportación de banano y las compañías relacionadas Oro Banana S.A., Agrícolas Unidas del Sur S.A. "AUSURSA" y Agrícola Mercantil S.A. "AMERSA".

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los métodos financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado integralmente en lo referente a la elaboración del balance general, el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización para maquinarias y equipos de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación.

SISTEMA DE DOLARIZACION (NEC 17), el objetivo de este Sistema de Dolarización (Nec 17) es definir el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresado en sucres, como un procedimiento previo que se da a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América -

Esta norma complementa otras Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se relacionan con los efectos de las variaciones en tipos de cambios de moneda extranjera, y debe ser aplicada al ajustar los estados financieros

expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumulada, a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha de transición.

INVERSIONES, están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor de mercado el efecto que se reconoce. Al recibir el dividendo en efectivo debe registrarse a resultado como ingreso y los dividendos en acciones deben registrarse en el patrimonio y no afectan al estado de resultado. La compañía realiza su conversión de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nec 17.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, están contabilizadas al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil estimada de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVO</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehiculos	20	5
Equipo de Computación	20	5
Edificios	5	20

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA, Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

SECRETARÍA DE RECEPCION DE COMPANIAS

SECRETARIA RECEPCION

RECIBIDO

31 MAY 2001

Verónica

Verónica

A. EFECTIVO

Caja

Caja General	70,935.78

	70,935.78

Bancos

Banco del Pacifico N° 79385-7	95,078.89
Banco del Pacifico N° 37464-4	117,352.05
Banco del Pacifico N° 37464-4	22,795.61
Banco del Pacifico N° 6556922	14,194.97

	249,421.52

	320,357.30
	=====

B. INVERSIONES

Póliza de Anulación Banco Filanbanco	145,991.32

	145,991.32
	=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	603,299.97
Préstamos y Anticipos Empleados	12,123.25
Préstamos y Anticipos Proveedores	2,416.46
Deudores Varios	68,745.15

	686,584.83
(-) Provision Cuentas Incobrables	(79.88)

	686,504.95
	=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Seguros	2,416.92
Pagos Anticipados	35,474.26

	37,891.18
	=====

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

De acuerdo con las disposiciones en vigencia informamos que como parte del examen de los estados financieros adjuntos los auditores independientes precisaron en términos generales la dolarización de las propiedades y equipos.

L. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Barin S. A.	3.95
Tahicorp S. A.	0.18

	4.13
	=====

K. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO AL 1/01/00	COMPRAS ADICIONES	VENTAS O RETIROS	CONVERS. NEC 17	SALDO AL 31/12/00
COSTO					
Terrenos	7.469,95	2,09	4.307,27	2.361,65	5.526,43
Construcciones en Curso	355,18	15.328,30	13.558,68	98,58	2.224,37
Edificios	78.496,43	13.558,69	0,00	30.634,35	123.690,47
Instalaciones	10.659,18	0,00	2.507,39	5.388,69	13.540,48
Muebles y Equipos de Ofic	10.517,18	4.590,66	1.150,75	4.860,32	18.807,41
Maquinarías y Equipos	203.209,26	5.128,04	14.877,66	244.120,06	437.580,70
Vehículos	70.727,13	97.635,00	26.052,66	47.380,82	189.690,29
Otros Activos Fijos	250,26	0,00	0,00	361,77	612,03
T O T A L	362.694,57	138.236,78	62.466,42	336.207,24	791.672,18

DEPRECIACION	DEPRECIAC. ACUMULADA
Edificios	26.235,69
Instalaciones	8.487,75
Muebles y Equip.de Ofic.	6.882,66
Maquinarías y Equipos	89.710,76
Vehículos	44.131,54
Otros Activos Fijos	61,20
T O T A L	175.509,60
TOTAL DEL ACTIVO	207.174,97
	40.433,54
	10.232,33
	9.874,87
	204.307,28
	73.730,71
	211,87
	338.790,61
	198.909,73
	452.881,57

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por Pagar

Tasas e Impuestos	226.97
Varios	180,913.71

	181,140.68

Documentos por Pagar

Proveedores	604.50
Acreedores Varios	8,000.00

	8,604.50

	189,745.18
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones I.V.A.	18,237.17
IVA Cobrado	51,320.46
Impuesto a la Renta	73,464.70
Retención en la Fuente	2,415.40

	145,437.73
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales	5,780.45
IESS (Fondo de Reserva)	1,733.86
Participación empleados	51,857.44

	59,371.75
	=====

HH. PASIVO A CORTO PLAZO

Intereses y Comisiones	727.90
Cobros Anticipados	191,668.64

	192,396.54
	=====

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Préstamos de Accionistas	25,212.42
Acreedores Varios	167,335.14
Créditos Diferidos	40,917.06

	233,464.62
	=====

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la Legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdida futuras o para aumento de capital, y para compensar el saldo deudor de la Reexpresión Monetaria.

REEXPRESION MONETARIA

En éste rubro se debe registrar en el crédito los ajustes a los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de la cuenta no afecta a resultados éste será compensado por la Reserva por Revalorización del Patrimonio y la utilidad del presente ejercicio. Si el saldo es deudor generará un crédito tributario del 20%, y si el saldo es acreedor compensa con pérdidas acumuladas y del presente ejercicio.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, del 2000	-- 0 --
Efecto de la Dolarización Balance General.	111,960.92
Transferencia a la Cta. Capital Adicional	(111,960.92)

Saldo a Diciembre 31 del 2000	<u><u>--- 0 ---</u></u>

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

En ésta cuenta se debe registrar el efecto de la Reexpresión de las partidas No Monetaria del Patrimonio, excepto de utilidades y/o pérdidas acumuladas. El saldo de ésta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado. En caso de liquidación, disolución a Socios o Accionistas se puede compensar con pérdidas acumuladas y la Reexpresión Monetaria si el saldo es deudor .

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, del 2000	322,336.98
Efecto de la dolarización en el Patrimonio	121,840.95
Absorción del saldo de la cta. Capital Adicional	(444,177.93)

Saldo a Diciembre 31, del 2000	<u><u>— 0 —</u></u>

CAPITAL ADICIONAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Saldo al 1 de Enero del 2000	— 0 —
<u>Absorción de las Cuenta según Nec 17</u>	
Reexpresión Monetaria	111,960.92
Reserva por Revalorización del Patrimonio	444,177.93

Saldo a Diciembre 31 del 2000	<u>556,138.85</u>

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

SECRETARÍA GENERAL DE COMPAÑIAS

SECRETARIA RECEPCION
RECIBIDO

Fecha: MAY 2001

Doris Vera Garcia