

CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA"

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

**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 2002, 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.

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

4. En lo que respecta a los activos fijos existe una diferencia en depreciación de activos productos del mal cálculo el mismo que asciende a \$ 1,436.95 valor que afectaría a la posición financiera de la compañía (Ver anexo 1).

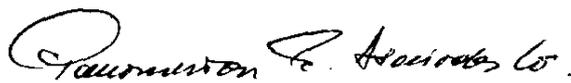
5. En nuestra opinión los Estados financieros antes mencionados excepto por la salvedad del párrafo anterior presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financieros de **CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A."**, al 31 de Diciembre del 2002 los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

6. Los asientos de ajustes y reclasificación serán aplicados en el ejercicio económico del 2003.

7.- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarios de **CABANA S.A.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2002 se emiten por separados.



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



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

**Guayaquil, Ecuador
Mayo 31, 2003**

CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	110,728.40
Inversiones	B	136,347.33
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	1,239,934.60
Inventarios	E	22,570.48
Pagos Anticipados	G	43,378.70

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,552,959.51
ACTIVOS FIJOS	K	386,765.48
INVERSIONES A LARGO PLAZO	L	299,546.52

TOTAL DEL ACTIVO		2,239,271.51
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Sobregiro Bancario	BB	6,496.13
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	211,085.86
Impuestos por Pagar	DD	14,619.02
Gastos Acumulados por Pagar	FF	24,635.22

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		256,836.23
PASIVOS A LARGO PLAZO	JJ	603,110.39
CREDITOS DIFERIDOS	PP	40,917.06

TOTAL PASIVO		900,863.68
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		800.00
Aportes para Capitalización		90,000.00
Reserva Legal		400.00
Reserva Facultativas		246,479.21
Reserva de Capital		553,771.65
Utilidad Acumulada		248,966.41
Utilidad del Ejercicio		197,990.56

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,338,407.83

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2,239,271.51
		=====

OK

CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Fletes y Transporte	227,433.15
Servicio de Montacarga	73,759.25
Alquiler Equipos y Acc. Embarque	14,269.36
Servicios Varios	1,021,078.60
Otros Ingresos	156,117.12

	1,492,657.48

GASTOS DE OPERACION:

Gastos Operacionales	1,142,724.61
Gastos Administrativos	151,942.31

TOTAL DE GASTOS

1,294,666.92

**UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

197,990.56

=====

CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

FLUJOS DE CAJA DE OPERACIONES

Efectivo recibido de clientes	842,768.64
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,223,882.27)
Otros Ingresos	156,117.12

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	(224,996.51)
--	----------------------

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de propiedades, planta y equipos	(26,124.76)
Inversiones en Acciones a Largo Plazo	299,542.39
Inversiones Temporales a Corto Plazo	(356,013.46)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(82,595.83)
---	---------------------

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos a Largo Plazo	368,354.25
Pago dividendos accionistas y empleados	(29,698.58)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	338,655.67
--	-------------------

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	31,063.33
--	------------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO.	79,665.07
--	------------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	110,728.40
--	-------------------

VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
 (Expresado en Dólar)

	APORTE FUTURO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	UTILIDAD ACUMUL.	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero, 2002	800,00	400,00	131.829,51	134.316,71	369.666,34	1.270.803,21
(-) 15% Particip. Trabajadores/2001					-53.952,80	-53.952,80
(-) 25% Impuesto a la Renta /2001					-76.433,14	-76.433,14
Transferencia de Utilidad a Utilidad Acumulada				228.299,40	-228.299,40	0,00
Transferencia de Utilidad Acumulada a Reserva Facultativa.			114.649,70	-114.649,70		0,00
Utilidad del Ejercicio					197.990,56	197.990,56
Saldo al 31 de Diciembre del 02	800,00	400,00	246.479,21	248.966,41	197.990,56	1.338.407,83



CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(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 en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

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 metodo de linea 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	33.33%	3
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.

Conciliación Tributaria

Base Imponible	197,990.56
15% Participación Empleados	29,698.58

Utilidad antes del Impuesto a la Renta	168,291.98

	168,291.98
25% Impuesto a la Renta	42,073.00
(-) Anticipos	19,156.91
(-) Retención en la Fuente	17,155.71

Saldo a favor de la compañía	5,760.38
	=====

A. EFECTIVO**Caja**

Caja General	100,683.09

	100,683.09

Bancos

Banco del Pacifico N° 37464-4	10,045.31

	10,045.31

	110,728.40
	=====

B. INVERSIONES

Póliza de Acumulación	(1)	136,347.33

		136,347.33
		=====

(1) Banco Centro Mundo	136,347.33

	136,347.33

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cientes No Relacionadas		198,076.72
Cientes Relacionados	(1)	720,304.04
Otras Cuentas por Cobrar	(2)	322,650.55

		1,241,031.31
(-) Provision Cuentas Incobrables		(1,096.71)

		1,239,934.60
		=====

(1) Ausursa	22.40
Oro Banana S.A.	20,802.09
Amer S.A.	22.20

Préstamo/Anticipo Accionistas

Oro Banana S.A.	699,457.35

	720,304.04
	=====

(2) Préstamo/Anticipo Empleados	50,189.63
Préstamo/Anticipo Proveedores	7,383.99
Deudores Varios	265,076.93

	322,650.55
	=====

E. INVENTARIOS

Material Paletizado	(1)	22,570.48

		22,570.48
		=====

(1) Angulos	21,919.39
Grapas	449.53
Suncho	201.56

	22,570.48
	=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)		1,649.27
Crédito Tributario a favor de la empresa (Renta)	(1)	36,312.62
Seguros	(2)	5,010.53
Depósitos en Garantía	(3)	406.28

		43,378.70
		=====

(1) Impuesto a la Renta Compañía	19,156.91
Retención en la Fuente	14,648.19
Retenciones en la Fuente (5%)	2,507.52

	36,312.62
	=====

(2) Compañía de Seguros Alianza	1,059.52
Coopseguros del Ecuador Ltda.	3,836.04
Panamericana del Ecuador S.A.	55.55
Seguros Sucre S.A.	59.42

	5,010.53
	=====

(3) Autoridad Portuaria Pto.Bolivar	406.28

	406.28
	=====

L. INVERSIONES A LARGO PLAZO

<u>Préstamos a Largo Plazo</u>		299,542.39
Apacsa	299,542.39	
<u>Inversiones</u>		4.13
Banin S. A.	3.95	
Tahicorp S. A.	<u>0.18</u>	

		299,546.52
		=====

BB. SOBREGIROS BANCARIOS

Banco del Pacifico Cta.Cte. 79385-7		6,496.13

		6,496.13
		=====

K. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO AL 1/01/02	COMPRAS ADICIONES	VENTAS O TRANSFER	SALDO AL 31/12/02
<u>COSTO</u>				
Terrenos	5.526,43	0,00	0,00	5.526,43
Construcciones en Curso	2.920,22	28.655,38	0,00	31.575,60
Edificios	123.690,47	0,00	0,00	123.690,47
Instalaciones	13.806,48	0,00	0,00	13.806,48
Muebles y Equipos de Ofic	24.801,58	3.384,76	0,00	28.186,34
Maquinarias y Equipos	463.362,03	0,00	0,00	463.362,03
Vehiculos	214.426,07	22.400,00	0,00	236.826,07
Otros Activos	612,03	340,00	0,00	952,03
TOTAL	849.145,31	64.780,14	0,00	903.925,45

<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-46.618,07	-6.148,65	0,00	-52.766,72
Instalaciones	-11.001,11	-615,13	0,00	-11.616,24
Muebles y Equip.de Ofic.	-11.846,75	-2.838,12	0,00	-14.684,87
Maquinarias y Equipos	-247.489,09	-41.921,07	0,00	-289.410,16
Vehiculos	-108.208,28	-40.116,10	0,00	-148.324,38
Otros Activos Fijos	-270,90	-86,70	0,00	-357,60
TOTAL	-425.434,20	-91.725,77	0,00	-517.159,97
TOTAL DEL ACTIVO	423.711,11	-38.945,63	0,00	386.765,48

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por Pagar

Tasas e Impuestos	1,014.05
Varios	206,613.65
Participación Legal Empleados	2,877.36

	210,505.06

Documentos por Pagar

Proveedores	480.00
-------------	--------

Préstamos Accionistas C/P

Oro Banana S.A.	100.80
-----------------	--------

211,085.86
=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones I. V. A.	1,349.40
IVA Cobrado	12,537.89
Impuesto a la Renta Empleados	327.34
Retención en la Fuente	404.39

	14,619.02

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales	18,614.15
IESS (Fondo de Reserva)	6,021.07

	24,635.22

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Préstamos de Accionistas	25,212.42
Acreedores Varios	577,897.97

	603,110.39

PP. CARGOS DIFERIDOS

Créditos Diferidos	40,917.06

	40,917.06
	=====

CAPITAL SOCIAL

Aguilar Chalén Julio César	0.04
Larrea Garcia Hugo	0.04
Núñez Diaz Vicente Alfredo	0.04
Oro Banana S.A.	799.88

	800.00
	=====

APOORTE FUTURA CAPITALIZACION

Aguilar Chalén Julio César	30,000.00
Larrea Garcia Hugo	30,000.00
Núñez Diaz Vicente Alfredo	30,000.00

	90,000.00
	=====

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.

RESERVA DE CAPITAL

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 2002	553,771.65

Saldo a Diciembre 31 del 2002	553,771.65
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2002 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*.