

**CAMIONES BANANEROS S.A.**

**“CABANA S.A.”**

**INFORME AUDITADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**CONSULTORA PANAMERICANA MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDTORES 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 2003, 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 significativas 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 están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

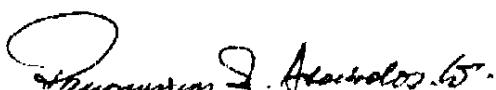
**CONSULTORA PANAMERICANA MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

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 31 de Diciembre del 2003 los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

5.- 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 2003 se emiten por separados.



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



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

**Guayaquil, Ecuador  
Abril 27, 2004**

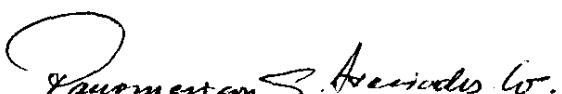
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En nuestra opinión los Estados financieros antes mencionados excepto por la salvedad del parrafo anterior presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financieros de **CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A."**, al 31 de Diciembre del 2003 los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

5.- 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 2003 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  
Abril 27, 2004**

**CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A."**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(Expresado en Dólar)**

**A C T I V O**

<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	85,585.50
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	1,611,358.14
Inventarios	E	32,587.79
Pagos Anticipados	G	30,775.50
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,760,306.93</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>K</b>	<b>317,788.31</b>
<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>L</b>	<b>299,546.52</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>Q</b>	<b>1,406.28</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>2,379,048.04</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Sobregiro Bancario	BB	36,801.87
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	265,345.48
Impuestos por Pagar	DD	13,829.35
Gastos Acumulados por Pagar	FF	30,951.77
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>346,928.47</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	<b>JJ</b>	<b>608,841.98</b>
<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	<b>PP</b>	<b>40,917.06</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>996,687.51</b>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital Social	800.00
Aportes para Capitalización	90,000.00
Reserva Legal	400.00
Reserva Facultativas	309,588.70
Reserva de Capital	553,771.65
Utilidad Acumulada	312,075.90
Utilidad del Ejercicio	115,724.28
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>1,382,360.53</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>2,379,048.04</b>

**CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A."  
ESTADO DE RESULTADOS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003  
(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Fletes y Transporte	531,316.96
Servicio de Montacarga	73,758.65
Alquiler Equipos y Acc. Embarque	7,908.70
Servicios Varios	826,805.24
Otros Ingresos	128,991.61
	-----
	1,568,781.16

**GASTOS DE OPERACION:**

Gastos Operacionales	1,295,537.54
Gastos Administrativos	157,519.34
	-----
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>1,453,056.88</b>
	-----

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

**115,724.28**

**CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(Expresado en Dólar)**

	APORTE FUTURO AUMENTO CAPITAL.	RESERVA CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	UTILIDAD ACUMUL.	UTILIDAD EJERCICIO	UTILIDAD TOTAL
<b>Saldo al 1 de Enero, 2003</b>	800,00	90.000,00	553.771,65	400,00	246.479,21	248.966,41	197.990,56 1.338.407,83
(-) 15% Particip. Trabajadores/2002					-29.698,58	-29.698,58	
(-) 25% Impuesto a la Renta /2002					-42.073,00	-42.073,00	
Transferencia de Utilidad a Utilidad Acumulada					126.218,98	-126.218,98	0,00
Transferencia de Utilidad a Reser- va Facultativa.					63.109,49	-63.109,49	0,00
Utilidad del Ejercicio						115.724,28	115.724,28
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 03</b>	<b>800,00</b>	<b>90.000,00</b>	<b>553.771,65</b>	<b>400,00</b>	<b>309.588,70</b>	<b>312.075,90</b>	<b>115.724,28 1.382.360,53</b>

**CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJOS DE CAJA DE OPERACIONES**

Efectivo recibido de clientes	1,079,562.93
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 1,360,308.86)
Otros Ingresos	128,991.61
<hr/>	
<b>EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>( 151,754.32)</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisición de propiedades, planta y equipos	( 45,773.24)
Inversiones Temporales a Corto Plazo	136,347.33
<hr/>	

<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>90,574.09</b>
--	------------------

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Sobregiro Bancario	30,305.74
Préstamos a Largo Plazo	5,731.59
<hr/>	

<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>36,037.33</b>
---	------------------

<b>DISMINUCION NETA EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>( 25,142.90)</b>
--	---------------------

<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO.</b>	<b>110,728.40</b>
<hr/>	

<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>85,585.50</b>
<hr/>	

**VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A"  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003  
(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 pais desde y hacia cualquier lugar del mundo. En la actualidad la principal actividad es la prestación de servicios de transportación de banano y las compañias 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 pais 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 fueron 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 método 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:

<b><u>A C T I V O</u></b>	<b><u>PORCENTAJE</u></b>	<b><u>AÑOS</u></b>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	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 Extranjeros no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

**Conciliación Tributaria**

Base Imponible	115,724.28
15% Participación Empleados	17,358.64
	-----
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	98,365.64
	-----
25% Impuesto a la Renta	98,365.64
(-) Anticipos	24,591.41
(-) Retención en la Fuente	( 3,880.79)
	-----
Saldo a pagar	( 19,257.32)
	-----
	1,453.30

**A. EFECTIVO**

<u>Caja</u>	
Caja General	84,683.16
	-----
	84,683.16
<u>Bancos</u>	
Banco del Pacifico N° 37464-4	902.34
	-----
	902.34
	-----
	85,585.50
	-----

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Clientes No Relacionadas	231,536.69
Clientes Relacionados (1)	838,560.76
Otras Cuentas por Cobrar (2)	543,401.48
	-----
	1,613,498.93
(-) Provision Cuentas Incobrables	( 2,140.39) /
	-----
	1,611,358.54
	-----

(1) Ausursa	24,562.86
Oro Banana S.A.	20,802.09
Amer S.A.	114.94

<u>Préstamo/Anticipo Accionistas</u>	
Oro Banana S.A.	775,457.35

<u>Intereses por Cobrar</u>	
Oro Banana S.A.	17,623.52
	-----
	838,560.76 /
	-----

(2) Préstamo/Anticipo Empleados	49,441.56
Préstamo/Anticipo Proveedores	8,589.69
Deudores Varios	485,370.23
	-----
	543,401.48
	=====

#### E. INVENTARIOS

Material Paletizado	(1)	32,587.79
		=====
		32,587.79
		=====

(1) Angulos	30,043.35
Grapas	1,657.94
Suncho	886.50
	-----
	32,587.79
	=====

#### G. PAGOS ANTICIPADOS

Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	2,661.45
Crédito Tributario a favor de la empresa (Renta)	(1) 23,138.11
Seguros	(2) 4,975.94
	-----
	30,775.50
	=====

(1) Impuesto a la Renta Compañía	3,880.79
Retención en la Fuente	15,186.99
Retenciones en la Fuente (5%)	2,322.83
Retención Fuente (Arriendos 5%)	1,747.50
	-----
	23,138.11
	-----
(2) Coopseguros del Ecuador Ltda.	4,975.94
	-----
	4,975.94

**K. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO AL 1/01/03</b>	<b>COMPRAS ADICIONES</b>	<b>VENTAS O TRANSFER</b>	<b>SALDO AL 31/12/03</b>
<b>COSTO</b>				
Terrenos	5.526,43	0,00	0,00	5.526,43
Construcciones en Curso	31.575,60	14.197,64	45.773,24	0,00
Edificios	123.690,47	40.516,02	0,00	164.206,49
Instalaciones	13.806,48	0,00	0,00	13.806,48
Muebles y Equipos de Ofic	28.186,34	0,00	6.595,80	21.590,54
Equipos de Computación	0,00	6.595,80	0,00	6.595,80
Maquinarias y Equipos	463.362,03	5.257,22	0,00	468.618,25
Vehículos	236.826,07	0,00	0,00	236.826,07
Otros Activos	952,03	0,00	0,00	952,03
<b>T O T A L</b>	<b>903.925,45</b>	<b>66.568,68</b>	<b>52.369,04</b>	<b>918.123,09</b>

**DEPRECIACION**

<b>Edificios</b>	<b>52.766,72</b>	<b>6.638,10</b>	<b>0,00</b>	<b>59.404,82</b>
Instalaciones	11.616,24	613,00	0,00	12.229,24
Muebles y Equip de Ofici	14.684,87	2.724,98	4.353,85	13.056,00
Equipos de Computación	0,00	4.353,85	0,00	4.353,85
Maquinarias y Equipos	289.410,16	32.317,13	0,00	321.727,29
Vehículos	148.324,38	40.786,41	0,00	189.110,79
Otros Activos Fijos	357,60	95,19	0,00	452,79
<b>T O T A L</b>	<b>517.159,97</b>	<b>87.528,66</b>	<b>4.353,85</b>	<b>600.334,78</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>386.765,48</b>	<b>-20.961,98</b>	<b>48.015,19</b>	<b>317.788,31</b>

## L. INVERSIONES A LARGO PLAZO

<u>Préstamos a Largo Plazo</u>	299,542.39
Apacsá	299,542.39
 <u>Inversiones</u>	 4.13
Banin S. A.	3.95
Tahicorp S. A.	0.18
	 ----- 299,546.52 -----

## Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

<u>Depósitos en Garantía</u>	1,406.28
Autoridad Portuaria Pto. Bolívar	-----
	1,406.28 -----

## BB. SOBREGIROS BANCARIOS

Banco del Pacífico Cta. Cte. 79385-7	36,801.87
	-----
	36,801.87 -----

## CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

<u>Cuentas por Pagar</u>	2,663.54
Tasas e Impuestos	251,344.55
Varios	1,633.46
IESS (Aporte Personal)	965.77
Préstamos Quirografarios	-----
	256,607.32

<u>Documentos por Pagar</u>	478.84
Proveedores	

<b><u>Préstamos Accionistas C/P</u></b>	
Oro Banana S.A.	259.32
<b><u>Acreedor Varlos C/P</u></b>	
Bucanieri Ho.Co.	8,000.00
	-----
	265,345.48
	=====

#### **DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Retenciones I.V.A.	3,297.27
IVA Cobrado	9,711.23
Impuesto a la Renta Empleados	273.91
Retención en la Fuente	546.94
	-----
	13,829.35
	=====

#### **FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

##### **Beneficios Sociales**

Vacaciones	6,502.73
Décimo Tercero	822.92
Décimo Cuarto	2,834.63
Indemnizaciones Laborales	14,118.30
Aporte Patronal IESS	1,947.92
IECE - SECAP	174.70
Fondo de Reserva	3,885.57
	-----
	30,286.77
	=====

##### **Otras Provisiones**

Emeloro S.A.	250.00
Emetel - Conecel	415.00
	-----
	665.00
	-----
	30,951.77
	=====

## **JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO**

### **Préstamos de Accionistas**

Aguilar Chalén Julio C.	11,601.21
Larrea Garcia Hugo E.	2,010.00
Núñez Diaz Vicente A.	11,601.21
	-----
	25,212.42

### **Acreedores Varios**

Bucanieri Ho. Co.	9,515.49
Serrano Correa Servio A.	574,114.07
	-----
	583,629.56
	-----
	608,841.98
	=====

## **PP. CARGOS DIFERIDOS**

### **Créditos Diferidos**

Fletes y transportes por diferir	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
	=====

### **APORTE 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 absorver 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.

<b>Saldo al 1 de Enero del 2003</b>	<b>553,771.65</b>
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2003</b>	<b>553,771.65</b>

### **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2003 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (Abril 27, 2004) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.