

CAMIONES BANANEROS S.A.

10007

620 y

091-438

400 de SANTIAGO CHILE (CG)

REVISADO
31 DE DICIEMBRE 2005

CAMIONES BANANEROS S.A.

"CABANA"

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CONSEJTORA 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 2005 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 estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos

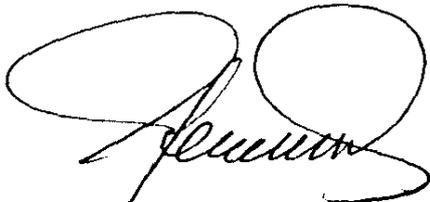
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una 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 PANAMERICAN 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 2005 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 2005 se emiten por separados.



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

Guayaquil, Ecuador
Mayo 08, 2006

Quoniam S. Asoc. de C.
CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110

2006 Mayo 08
Cuenta No. 110
Representante Legal

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

Guayaquil, 29 de Mayo del 2006

**Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.**

De nuestras consideraciones:

Sirvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio del 2005 de la Empresa **CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA"**

El contenido de este Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- Opinión sobre la Auditoria Externa**
- 2.- Estados Financieros**
- 3.- Notas explicativas de los Estados Financieros**

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

CONMARTINEZ C. LTDA.

**Ing. Mario Martínez C.
GERENTE GENERAL
C. I. 09-04103934**

**Expediente No.:
MMC/nbv.**

**RECIBIDO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

29 MAY 2006

CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A."
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	72,318.27
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	1,748,659.90
Inventarios	E	62,538.84
Pagos Anticipados	G	21,463.81
Otros Activos Corrientes	I	3,212.68

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,908,193.50
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	K	239,486.91
INVERSIONES A LARGO PLAZO	L	365,546.52

TOTAL DEL ACTIVO		2,513,226.93

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	361,016.38
Impuestos por Pagar	DD	15,718.56
Gastos Acumulados por Pagar	FF	31,230.51

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		407,965.45
PASIVOS A LARGO PLAZO	JJ	615,031.13

TOTAL PASIVO		1,022,996.58
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		800.00
Futuro Aumento de Capital		90,000.00
Reserva Legal		400.00
Reserva Facultativas		354,343.80
Reserva de Capital		553,771.65
Utilidad / Pérdida de Ejercicios Anteriores		430,605.23
Utilidad del Ejercicio		60,309.67

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,490,230.35

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2,513,226.93

(OK)

CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas

Fletes y Transporte	468,527.38
Servicio de Montacarga	19,552.50
Alquiler Equipos y Acc. Embarque	7,439.20
Servicios Varios	804,959.84

TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1,300,478.92

COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:

Gastos Operacionales

Gastos Operacionales	1,072,838.17
Gastos Administrativos	205,516.91

TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES 1,278,355.08

OTROS INGRESOS - EGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Egresos	1,103.19
Otros Ingresos	39,289.02

TOTAL INGRESOS - EGRESOS OPERACIONALES 38,185.83

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

60,309.67

CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION

Efectivo recibido de clientes	1,343,641.81
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,388,263.03)
Otros Egresos	(1,103.19)
Otros Ingresos	39,289.02

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	(6,435.39)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de Activo Fijo	(6,749.92)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(6,749.92)

DISMINUCION NETA EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (13,185.31)

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO. **85,503.58**

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO **72,318.27**

VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
 (Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD ACUMUL.	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero, 2006	800.00	90.000.00	400.00	309.586.70	553.771.65	385.850.13	89.510.20	1.429.920.68
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada						89.510.20	-89.510.20	0.00
Ajuste efectuado por la compañía por transferencia utilidad acumulada a Reserva Legal				44.755.10		-44.755.10		0.00
Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos							60.309.67	60.309.67
Saldo al 31 de Diciembre del/06	800.00	90.000.00	400.00	354.343.80	553.771.65	430.605.23	60.309.67	1.490.230.35

Nota: La compañía deberá realizar el cálculo y provisión del 15% Participación Trabajadores, 25% Impuesto a la Renta y 10% de Reserva Legal (Ver asiento de ajuste: # 1)

CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVOS Y OPERACION DE LA COMPAÑIA

CAMIONES BANANEROS S.A. "CABANA S.A.", (La Compañía) 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 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
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 Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

Conciliación Tributaria

Utilidad antes del 15%	60,309.67
15% Participación Empleados	9,046.45

Utilidad antes del Impuesto a la Renta	51,263.22
(+) Gastos No Deducibles	3,442.29

Base Imponible	54,705.51

25% Impuesto a la Renta	(13,676.38)
(-) Retenciones en la Fuente	(13,556.69)

Saldo a Pagar	119.69

A. EFECTIVO

Caja	61.354.14
<u>Bancos</u>	
Banco del Pacifico Cta. N° 37464-4	1.320.47
Banco del Pacifico Cta. N° 79385-7	9.643.66

	10.964.13

	72.318.27
	=====

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar (*)	287.204.17
Préstamos y Anticipos Empleados	48.727.91
Préstamos y Anticipos Proveedores	8.943.25
Préstamos y Anticipos Accionistas	775.457.35
Intereses	17.623.52
Deudores Varios	615.147.96
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(4.444.26)

	1.748.659.90
	=====

(*) <u>Cuentas por Cobrar</u>	
Moneda Nacional	146.811.99
Moneda Extranjera	140.392.18

	287.204.17
	=====

E. INVENTARIOS

<u>Material Paletizado</u>	
Ángulos	54.334.02
Grapas	8.021.41
Sancho	182.51

	62.538.84
	=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente	12,217.82
IVA por Crédito Tributario	7,907.12
Retenciones en la Fuente (5%)	1,338.87
	<hr/>
	21,463.81
	<hr/>

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Depósitos en Garantía	1,000.00
Seguros	2,212.68
	<hr/>
	3,212.68
	<hr/>

L. INVERSIONES A LARGO PLAZO

<u>Préstamos</u>		365,542.39
Apacsa Aerolíneas del Pacífico	334,542.39	
Begoro Bebidas Gaseosas El Oro	31,000.00	
<u>Inversiones</u>		4.13
Banin S. A.	3.95	
Tahicorp S. A.	0.18	
		<hr/>
		365,546.52
		<hr/>

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas por Pagar	282,993.11
Cuentas por Pagar IESS	8,123.00
Tasas e Impuestos de Servicios	1,042.99
Préstamos Accionistas a Corto Plazo	35,493.06
Acreedores Varios	33,364.22
	<hr/>
	361,016.38
	<hr/>

K. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2004	COMPRAS	VENTAS D TRANSFER.	SALDO AL 31/12/2005
<u>COSTO</u>				
Terrenos	5.526,43	0,00	0,00	5.526,43
Construcciones en curso	0,00	7.724,01	0,00	7.724,01
Edificios	164.206,49	0,00	1.053,00	163.153,49
Instalaciones	13.806,48	224,00	10.121,35	3.909,13
Muebles y Equipos de Ofic	21.590,54	0,00	10.770,20	10.820,34
Equipos de Computación	7.868,12	694,40	0,00	8.562,52
Maquinarias y Equipos	468.619,25	20.000,00	170.431,86	318.187,39
Vehiculos	258.106,07	0,00	91.998,44	166.106,63
Otros Activos	952,03	0,00	0,00	952,03
T O T A L	940.675,41	28.642,41	284.376,86	684.941,97

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2004	COMPRAS	VENTAS D TRANSFER.	SALDO AL 31/12/2005
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-67.562,27	1.053,00	6.157,45	-74.666,72
Instalaciones	-12.642,94	10.121,35	306,76	-3.028,35
Muebles y Equip. de Ofici.	-14.324,58	10.770,20	1.247,97	-4.802,35
Equipos de Computación	-6.059,45	0,00	1.201,21	-7.260,66
Maquinarias y Equipos	-351.784,29	170.518,85	30.728,40	-211.993,84
Vehiculos	-220.257,94	92.657,21	15.459,22	-143.059,95
Otros Activos Fijos	-547,99	0,00	95,20	-643,19
T O T A L	-673.379,46	265.120,61	57.196,21	-445.455,06
TOTAL DEL ACTIVO	1.614.064,87	-256.478,20	227.179,64	239.486,91

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención IVA Personas Naturales	472.64
Retenciones I.V.A. 30%	502.68
IVA Cobrado	9,634.05
Retención IVA (70%)	3,687.04
Retención en la Fuente (5%)	0.50
Retención en la Fuente (8%)	32.80
Retención en la Fuente - Compras	292.87
Retención en la Fuente - Servicios	825.13
Renta Empleados y Trabajadores	270.85

	15,718.56

FE. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**Beneficios Sociales**

Vacaciones	7,241.69
Décimo Tercero	905.21
Décimo Cuarto	5,429.20
Indemnizaciones Laborales	13,947.50
Participación Legal Empleados	3,706.91

	31,230.51

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Préstamos de Accionistas (*)	574,114.07
Créditos Diferidos	40,917.06

	615,031.13

(*) Préstamos de Accionistas

Serrano Correa Servio Augusto	574,114.07
	574,114.07

LL. CAPITAL SOCIAL

Larrea García Hugo	0.04
Núñez Díaz Vicente Alfredo	0.04
Oro Banana S.A.	799.88
Serrano Aguilar Jorge Alex	0.04

	800.00

APORTE FUTURA CAPITALIZACION

Aguilar Chalén Julio César	30,000.00
Larrea García Hugo	30,000.00
Núñez Díaz 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 periodo de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Saldo al 1 de Enero del 2005	553,771.65

Saldo a Diciembre 31 del 2005	553,771.65

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2005 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (Mayo 08, 2006) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.