

INFORME DE COMISARIO

AÑO 2009

En cumplimiento de los Estatutos de la Compañía, en calidad de Comisario de **CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**, tengo a bien someter a consideración de ustedes, el informe correspondiente a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del 2009, de conformidad con las disposiciones dadas por la Superintendencia de Compañías.

1. Al revisar y analizar la documentación que rige a la Compañía en el aspecto Administrativo y Financiero se determinó que sus Ejecutivos dan cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos, Normas y Disposiciones Legales tanto de la Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno, Código Laboral, etc., por consiguiente, en mi opinión, la gestión efectuada por los Administradores de la Compañía es eficiente.
2. La colaboración dada por los Administradores fue aceptable. Brindando el apoyo necesario para que se efectúe esta labor de estudio y análisis de la documentación, en las oficinas donde realiza la Compañía sus actividades.
3. Con relación a los Libros Societarios de la Compañía como Actas de la Junta General y de Directorio, Libro Talonario, Libro de Acciones y de Accionistas éstos se encuentran debidamente elaborados y actualizados de conformidad con las Disposiciones de la Ley de Compañías. Los Registros Contables de la Compañía de conformidad con las Disposiciones Legales y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Los Comprobantes de Ingresos y Egresos, se encuentran debidamente legalizado y con la correspondiente documentación de respaldo.

Se procedió a revisar la documentación de Registros Contables como Comprobantes de Ingresos y Egresos, Diario General, Mayores y Auxiliares de Cuentas, dando como resultado la confiabilidad de estos documentos los mismos que son

computarizados y de fácil análisis, estableciéndose que el Control Interno de la Compañía es adecuado.

Referente a la custodia y conservación de los bienes de la Compañía estos reciben un tratamiento adecuado que permite mantener un buen estado y conservación de los Activos proporcionando un mantenimiento permanente con la finalidad de brindar un buen servicio al Cliente.

4. Con relación al artículo # 321 de la Ley de Compañías se ha dado cumplimiento de las obligaciones del Comisario, tanto en el Aspecto Administrativo y Financiero, observando además el cumplimiento de los numerales que conforma este artículo.
5. Como consecuencia del estudio a los Registros Contables se determina un adecuado Control Interno de la Compañía en los siguientes rubros:

ACTIVOS DISPONIBLES

Estas cuentas se controlan mediante Arqueos sorpresivos, así como las Cuentas Corrientes por medio de las Conciliaciones Bancarias que se efectúan mes por mes.

ACTIVOS EXIGIBLES

Se efectúan conciliaciones de los Deudores con las Cuentas Generales de los Activos Exigibles.

INVENTARIO Y ACTIVOS FIJOS

Las cuentas que conforman estos rubros se controlan realizando Inventarios Físicos de los Bienes.

PASIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO

A estas cuentas se las controla conciliando los Auxiliares con las Cuentas Generales de Pasivos.

CAPITAL Y RESULTADO

Se controla mediante las Aportaciones de los Accionistas.

1. Los Estados Financieros guardan relación con los valores presentados, estos es con los Libros Mayores y Los Libros Auxiliares. En mi opinión los Registros de Contabilidad guardan absoluta relación entre sí.
 2. En mi opinión, el Balance General y el Balance de Pérdidas y Ganancias presentan razonablemente la Situación Financiera de la **COMPAÑÍA DE CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**, al 31 Diciembre del 2009 de conformidad, con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, aplicados sobre bases consistentes en relación con las del año anterior.
 3. Se realizó el análisis comparativo del Balance General y el Balance de Pérdidas y Ganancias por el año 2008 y 2009 (Se adjuntan cuadros comparativos). Se analizan los porcentajes más significativos.
-

ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL

CABANA S.A. 2009

CUENTAS	AÑO 2008	AÑO 2009	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
DISPONIBLES				
Caja General	156.584,94	217.125,98	60.541,04	38,66
Bancos	211.415,83	32.858,74	-178.557,09	-84,45
EXIGIBLE				
Cuentas por Cobrar	426.228,70	332.918,58	-93.310,12	-21,89
Préstamos y Ant. Empleados	18.839,74	17.108,15	-1.731,59	-9,19
Préstamos y Ant. Proveedores	22.170,98	20.995,10	-1.175,88	-5,30
Deudores Varios	560.214,03	566.093,50	5.879,47	1,04
Prestamos y Anticipos Accionistas (Prov. Cuentas Incobrables)	770.292,81 -898,99	1'170.020,44 -321,95	399.727,63 577,04	51,89 0,11
REALIZABLES				
Material Paletizado	71.875,11	152.151,06	80.275,95	111,68
OTROS ACTIVOS A CORTO PLAZO				
Pagos y Gatos Anticipos	103.966,22	135.101,76	31.135,54	29,94
ACTIVOS FIJOS				
No Depreciables	5.526,43	5.526,43	-	-
Depreciables	890.257,45	973.035,49	82.778,04	9,29
(Depreciación Acumulada)	-509.816,25	-574.464,43	-64.648,18	-12,68
PRESTAMOS E INVERSIONES (L.P)				
Préstamos Largo Plazo	540.542,39	540.542,39	-	-
Inversiones	4,13	4,13	-	-
TOTAL DEL ACTIVO	3'267.203,52	3'588.695,37	321.491,85	9,84

ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL

CABANA S.A. 2009

CUENTAS	AÑO 2008	AÑO 2009	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
PASIVOS				
CORRIENTES				
Cuentas por Pagar	466.132,09	485.535,46	19.403,37	4,16
Acreedores Varios	304.195,16	519.610,57	215.415,41	70,81
Prestamos de Accionistas a Corto Plazo	13.611,21	13.611,21	-	-
LARGO PLAZO				
Acreedores Varios	697.243,58	683.868,58	-13.375,00	-1,91
PATRIMONIO				
Capital Social	800,00	800,00	-	-
Aporte P. Futuras Capitaliz.	90.000,00	90.000,00	-	-
Reserva Legal	400,00	400,00	-	-
Reserva Facultativa	482.030,69	532.394,20	50.363,51	10,44
Reserva de Capital	553.771,65	553.771,65	-	-
Utilidad / Ejercicio Anteriores	558.292,11	608.655,63	50.363,52	9,02
Utilidad/ Pérdida del Ejercicio	100.727,03	100.048,07	-678,96	-0,67
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	3'267.203,52	3'588.695,37	321.491,85	9,84

ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

CABANA S.A. 2009

CUENTAS	AÑO 2008	AÑO 2009	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
INGRESOS				
Ingresos Operacionales	3'958.280,75	4'863.155,99	904.875,24	22,86
Otros Ingresos	4.962,74	6.268,25	1.305,51	26,30
GASTOS				
Gastos Operacionales	3'527.493,19	4'370.694,75	843.201,56	23,90
Gastos Gener. Y Administración	270.567,09	337.536,23	66.969,14	24,75
Otros Egresos	2.945,53	1.487,78	1.457,75	49,49
Utilidad del Ejercicio	162.237,68	159.705,49	-2.532,19	-1,56
Participación Trabajadores	24.335,65	23.955,82	-379,83	-1,56
Impuestos a la Renta	37.175,00	35.701,60	-1.473,40	-3,96
UTILIDAD LIQUIDA	100.727,03	100.048,07	678,96	-0,67

COMENTARIO DEL BALANCE GENERAL

Los Activos Corrientes se han incrementado y disminuido con relación al año 2008 de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
<u>DISPONIBLES</u>		
Caja General	60.541,04	38,66
Bancos	(178.557,09)	(84,45)
<u>EXIGIBLES</u>		
Cuentas por Cobrar	(93.310,12)	(21,89)
Prestamos Anticipos Empleados	(1.731,59)	(9,19)
Prestamos y Anticipos Proveedores	(1.175,88)	(5,30)
Deudores Varios	5.879,47	1,04
Prestamos / Anticipos Accionistas	399.727,63	51,89
(Provisión Cuentas Incobrables)	577,04	0,11
<u>REALIZABLES</u>		
Material Paletizado	80.275,95	111,68
<u>OTROS ACTIVOS</u>		
Pagos y Gastos Anticipados	31.135,54	29,94

ACTIVOS FIJOS

Los Activos Fijos se han incrementado y disminuido con relación al año 2008 de la siguiente manera:

CUENTA	AUMNETO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
ACTIVOS FIJOS		
Depreciables	82.778,04	9,29
-Depreciación Acumulada	(64.648,18)	(12,68)

PASIVOS CORRIENTES

Los Pasivos Corrientes se han aumentado y disminuido con relación al año 2008, de la siguiente manera:

CUENTA	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
Cuentas por Pagar	19.403,37	4,16
Acreedores Varios	215.415,41	70,81

PASIVOS A LARGO PLAZO

Los Pasivos a Largo Plazo se han incrementado y disminuido con relación al año 2008, de la siguiente manera:

CUENTA	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
Acreedores Varios	(13.375,00)	(1,91)

PATRIMONIO

El Patrimonio se ha aumentado y disminuido de la siguiente manera con relación al año 2008:

CUENTA	AUMNETO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
Reserva Facultativa	50.363,51	10,44
Utilidad del Ejercicio Anterior	50.363,52	9,02
Utilidad del Ejercicio	(678,96)	0,67

COMENTARIOS DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

INGRESOS

Los **Ingresos Operacionales** han disminuido en \$ 904.875,24 con relación al año 2008 que representa el 22,86 %.

Los **Otros Ingresos** se han incrementado en \$ 1.305,51, con relación al 2008 que representa el 26,30%.

GASTOS

Los **Gastos Operacionales** se han incrementado en \$ 843.201,56 equivalente al 23,90% con relación al año 2008.

Los **Gastos Administrativos** se han incrementado en \$66.969,14 equivalente al \$ 24,75 % con relación al año 2008.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Para el presente Periodo Contable se obtiene una Utilidad por el valor de \$ 159.705,49 que deducido , el 15% Participación Trabajadores por el valor \$ 23.955,82 y el valor del Impuesto a la Renta por \$ 35.701,60 obtenemos una Utilidad Liquida de \$ 100.048,07 una vez realizada la Conciliación Tributaria.

ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS

ÍNDICE DE SOLVENCIA

$$\text{I.S} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{2'644.051,36}{1'018.757,24} = 2,60$$

Este índice de 2,60 nos indica que por cada dólar que debe la compañía tiene \$ 1,00 de respaldo para cumplir sus obligaciones y \$ 0,60 sirve para efectuar sus actividades operacionales.

ÍNDICE DE PATRIMONIO A PASIVO

$$\text{I.P.P} = \frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO}} = \frac{1'886.069,55}{1'702.625,82} = 1,11$$

Este índice nos indica que los propietarios de la Compañía han invertido \$ 1,11 por cada dólar invertido por los Acreedores de la Compañía.

De esta manera aprovecho la oportunidad para agradecerle a usted señor Gerente, Directivos y Empleados de **CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**, por haberme permitido cumplir con mis obligaciones y auguro el mejor de los éxitos para el próximo periodo Económico.

Atentamente,


Ing. Com. Héctor Estrella Barbosa
COMISARIO

