

## INFORME DE COMISARIO

**AÑO 2011**

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 2011, 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 legalizados y con la correspondiente documentación de respaldo. **23 MAY 2012**

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**

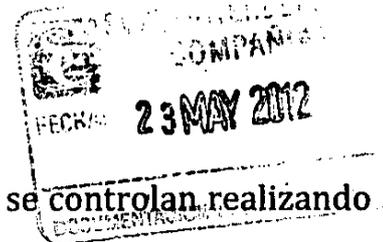
Se efectúan conciliaciones de los Deudores con las Cuentas Generales de los Activos Exigibles.

#### **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 2011 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 2010 y 2011 (Se adjuntan cuadros comparativos). Se analizan los porcentajes más significativos.



**ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL  
CABANA S.A. 2011**

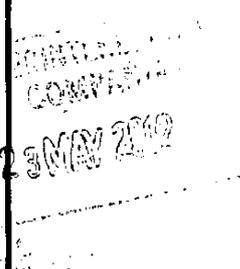
CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
<b>DISPONIBLES</b>				
Caja General	103.091,90	111.541,54	8.449,64	8,2
Bancos	84.815,11	24.647,43	-60.167,68	-71
<b>INVERSIONES</b>				
Póliza Acumulación	26.000,00	28.784,04	2.784,04	11
<b>EXIGIBLE</b>				
Cuentas por Cobrar	424.345,25	542.721,33	118.376,08	28
Préstamos y Ant. Empleados	16.793,46	22.800,47	6.007,01	36
Préstamos y Ant. Proveedores	20.407,10	19.457,10	-950,00	-5
Deudores Varios	636.398,58	675.785,48	39.386,90	6,2
Préstamos y Anticipos Accionistas	1.068.316,35	1.043.316,35	-25.000,00	-2,3
(Prov. Cuentas Incobrables)	-632,93	-806,35	-173,42	-27,4
<b>REALIZABLES</b>				
Material Paletizado	91.809,07	56.369,80	-35.439,27	-39
<b>OTROS ACTIVOS A CORTO PLAZO</b>				
Pagos y Gatos Anticipados	109.827,37	84.995,34	-24.832,03	-22,6
<b>ACTIVOS FIJOS</b>				
No Depreciables	5.526,43	5.526,43		
Depreciables	1.129.168,00	1.129.851,20	683,20	0,1
(Depreciación Acumulada)	-640.199,68	-702.927,76	-62.728,08	-9,8
<b>PRESTAMOS E INVERSIONES (L.P)</b>				
Préstamos Largo Plazo	540.542,39	535.828,28	-4.714,11	-0,9
Inversiones	4,13	4,13		
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>3.616.212,53</b>	<b>3.577.894,81</b>	<b>-38.317,72</b>	<b>-1,1</b>


  
 23 MAY 2012

**ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL**

**CABANA S.A. 2011**

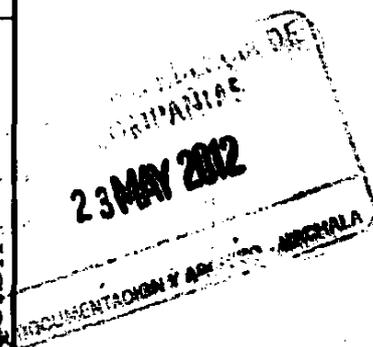
<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AUMENTO Y/O DISMINUCION</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>CORRIENTES</b>				
Cuentas por Pagar	575.771,71	629.796,23	54.024,52	9,38
Acreedores Varios	341.311,12	195.789,03	-145.522,09	-43
Prestamos de Accionistas a Corto Plazo	13.611,21		-13.611,21	-100
<b>LARGO PLAZO</b>				
Acreedores Varios	719.216,58	732.827,79	13.611,21	1,9
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	800,00	800,00		
Aporte P. Futuras Capitaliz.	90.000,00	90.000,00		
Reserva Legal	400,00	400,00		
Reserva Facultativa	582.418,23	622.534,41	40.116,18	6,89
Reserva de Capital	553.771,65	553.771,65		
Utilidad / Ejercicio Anteriores	658.679,67	669.983,96	11.304,29	1,7
Utilidad/ Pérdida del Ejercicio	80.232,36	81.991,74	1.759,38	2,2
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>3.616.212,53</b>	<b>3.577.894,81</b>	<b>-38.317,72</b>	<b>-1,1</b>


  
 2011

**ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

**CABANA S.A. 2011**

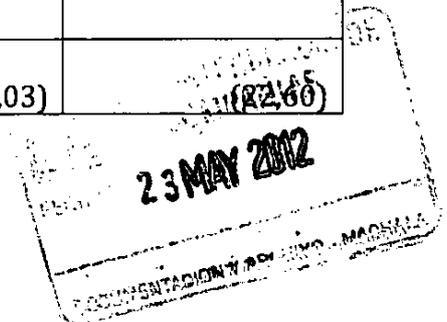
<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AUMENTO Y/O DISMINUCION</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>INGRESOS</b>				
Ingresos Operacionales	5.008.440,94	3.710.263,02	-1.298.177,92	-26
Otros Ingresos	4.812,57	20.987,10	16.174,53	336,1
<b>GASTOS</b>				
Gastos Operacionales	4.505.373,89	3.334.084,21	-1.171.289,68	-26
Gastos Gener. Y Administración	349.644,43	244.047,05	-105.597,38	-30,2
Otros Egresos	1.752,86	2.437,39	684,53	39,1
Utilidad del Ejercicio	156.482,33	150.681,47	-5.800,86	-4
Participación Trabajadores	23.472,35	22.602,22	-870,13	-4
Impuesto a la Renta	52.777,62	46.087,51	-6.690,11	-13
<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>	<b>80.232,36</b>	<b>81.991,74</b>	<b>1.759,38</b>	<b>2,2</b>



## COMENTARIO DEL BALANCE GENERAL

Los Activos Corrientes se han incrementado y disminuido con relación al año 2010 de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
<b><u>DISPONIBLES</u></b>		
Caja General	8.449,64	8,2
Bancos	(60.167,68)	(71)
<b><u>INVERSIONES</u></b>		
Póliza Acumulación	2.784,04	11
<b><u>EXIGIBLES</u></b>		
Cuentas por Cobrar	118.376,08	28
Prestamos Anticipos Empleados	6.007,01	36
Prestamos y Anticipos Proveedores	(950,00)	(5)
Deudores Varios	39.386,90	6,2
Prestamos / Anticipos Accionistas	(25.000,00)	(2,3)
(Provisión Cuentas Incobrables)	(173,42)	(27,4)
<b><u>REALIZABLES</u></b>		
Material Paletizado	(35.439,27)	(39)
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>		
Pagos y Gastos Anticipados	(24.832,03)	(22,66)



## ACTIVOS FIJOS

Los Activos Fijos se han incrementado y disminuido con relación al año 2010 de la siguiente manera:

CUENTA	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		
Depreciables	683,20	0,1
(-)Depreciación Acumulada	(62.728,08)	(9,8)

## PRÉSTAMOS E INVERSIONES (L.P.)

CUENTA	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
Préstamos Largo Plazo	(4.714,11)	(0,9)



## PASIVOS CORRIENTES

Los Pasivos Corrientes se han aumentado y disminuido con relación al año 2010, de la siguiente manera:

CUENTA	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
Cuentas por Pagar	54.024,52	9,38
Acreedores Varios	(145.522,09)	(43)
Prestamos de Accionistas a Corto Plazo	(13.611,21)	(100)

## PASIVOS A LARGO PLAZO

Los Pasivos a Largo Plazo se han incrementado y disminuido con relación al año 2010, de la siguiente manera:

CUENTA	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
Acreedores Varios	13.611,21	19

## PATRIMONIO

El Patrimonio se ha aumentado y disminuido de la siguiente manera con relación al año 2010:

CUENTA	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
Reserva Facultativa	40.166,18	6,89
Utilidad del Ejercicio Anterior	11.304,29	1,70
Utilidad del Ejercicio	1.759,38	2,20

## COMENTARIOS DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

### INGRESOS

Los **Ingresos Operacionales** han disminuido en \$ 1'298.177,92 con relación al año 2010 que representa el 26%.

Los **Otros Ingresos** se han incrementado en \$ 16.174,53 con relación al 2010 que representa el 336,1%.

### GASTOS

Los **Gastos Operacionales** han disminuido en \$ 1'171.289,68 equivalente al 26% con relación al año 2010.

Los **Gastos Generales y Administrativos** se han disminuido en \$ 105.597,38 equivalente al 30,2% con relación al año 2010.

### UTILIDAD DEL EJERCICIO

Para el presente Período Contable se obtiene una Utilidad por el valor de \$ 150.681,47 que deducido , el 15% Participación Trabajadores por el valor \$ 22.602,22 y el valor del Impuesto a la Renta por \$ 46.087,51 obtenemos una Utilidad Liquida de \$ 81.991,74 una vez realizada la Conciliación Tributaria.

COMPARTES  
23 MAY 2012

## ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS

### ÍNDICE DE SOLVENCIA

$$\text{I.S} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{2'609.612,53}{825.585,26} = 3,16$$

Este índice de 3,16 nos indica que por cada dólar que debe la compañía tiene \$ 1,00 de respaldo para cumplir sus obligaciones y \$ 0,16 sirve para efectuar sus actividades operacionales.

### ÍNDICE DE PATRIMONIO A PASIVO

$$\text{I.P.P} = \frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO}} = \frac{2'019.481,76}{1'558.413,05} = 1,29$$

Este índice nos indica que los propietarios de la Compañía han invertido \$ 1,29 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**

RECEIVED  
MAY 2012  
CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.