

INFORME DE COMISARIO

AÑO 2002

En cumplimiento con los Estatutos de la Compañía, en calidad de Comisario de CAMIONES BANANEROS CABANA S.A., tengo a bien presentar a ustedes, el Informe correspondiente a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del 2002, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

1.1 Al revisar y analizar los documentos que rigen a la compañía en el aspecto Administrativo como en el Aspecto Financiero, se determinó que sus ejecutivos dan cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos, Normas y Disposiciones Legales tanto de la Ley de Compañías como de la Ley de Régimen Tributario Interno, por consiguiente, en mi opinión, la gestión efectuada por los Administradores de la Compañía es eficiente.

1.2 La colaboración presentada por la Administración 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.

1.3 Con relación a los Libros Societarios de la Compañía, Actas de la Junta General, Libro Talonario, Libro de Acciones y de Accionistas, estos se encuentran debidamente elaborados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías.

Los Registros Contables de Compañía se realizan de conformidad con las Disposiciones Legales y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, los Comprobantes de Ingreso y Egreso se encuentran debidamente legalizados y con la correspondiente documentación de respaldo.

Se procedió a revisar la documentación de Registro Contables como los Comprobantes de Ingresos y Egresos, Diario General, Mayores y Auxiliares de Cuentas, dando como resultado la confiabilidad de estos documentos los mismos que son 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 tienen un trato apropiado que permite mantener en buen estado y conservación los activos, proporcionando un mantenimiento permanente con la finalidad de brindar un buen servicio a la Empresa.

1.4 Con relación al artículo # 321 de la Ley de Compañías se ha dado cumplimiento a las obligaciones del Comisario, tanto en el aspecto Administrativo y Financiero, observando además los numerales que conforman este artículo.

1.5 Des estudio y análisis de los Registros Contables se determina un adecuado Control Interno de la Compañía en los siguientes rubros:

ACTIVOS DISPONIBLES.

Esta cuenta se controla mediante Arqueos sorpresivos, así como las Cuentas Corrientes por medio de las Conciliaciones Bancarias que las efectúan mensualmente.

ACTIVOS EXIGIBLES.

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

INVENTARIOS 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 RESULTADOS.

Se controla mediante las aportaciones de los Accionistas.

- 1.6 Los Estados Financieros guardan relación con los valores presentados, esto es con los Libros Mayores y los Libros Auxiliares. En mi opinión los Registros de Contabilidad guardan absoluta relación entre sí.*
- 1.7 En mi opinión, el Balance General y el Balance de Pérdidas y Ganancias presentan razonablemente la Situación Financiera de la Compañía CAMIONES BANANEROS CABANA S.A., al 31 de Diciembre del 2002, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, aplicados sobre bases consistentes en relación al año anterior.*
- 1.8 Se procedió a efectuar el análisis comparativo del Balance General por los años 2001 y 2002 (se adjunta cuadros comparativos 1.8.1 y 1.8.2). Se analizan los porcentajes más significativos.*

ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL CABANA S.A.
AÑO 2002

NOMBRE DE LA CUENTA	AÑO 2001	AÑO 2002	AUMENTOS Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
<u>ACTIVOS</u>				
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>				
CAJA-BANCOS	79.665,07	104.232,27	24.567,20	30,84%
<u>INVERSIONES</u>				
POLIZAS DE ACUMULACION	492.360,79	136.347,33	(356.013,46)	(72,31%)
<u>EXIGIBLE</u>				
CUENTAS POR COBRAR	250.484,82	218.923,41	(31.561,41)	(12,60%)
PRESTAMOS Y ANT. EMPLEADOS	54.396,56	50.189,63	(4.206,93)	(7,73%)
PRESTAMOS Y ANT. PROVEED.	8.013,94	7.383,99	(629,95)	(7,86%)
DEUDORES VARIOS	113.752,51	265.076,93	151.324,42	133,03%
PRESTAMOS Y ANT. ACCIONIS.	309.004,97	699.457,35	390.452,38	126,36%
(PROV. CUENTAS INCOBRABLES	(79,88)	(1.096,71)	(1.016,83)	(1,272,95%)
<u>REALIZABLES</u>				
MATERIAL PALETIZADO	37.642,51	22.570,48	(15.072,03)	(40,04%)
<u>OTROS ACTIVOS (C/P)</u>				
PAGOS Y GASTOS ANTECIPADOS	53.968,66	43.378,70	(10.589,96)	(19,62%)
<u>ACTIVOS FIJOS</u>				
NO DEPRECIABLES	8.446,65	37.102,03	28.655,38	339,25%
DEPRECIABLES	840.698,66	866.823,42	26.124,76	3,11%
(DEPREAC. ACUMULADA)	(425.434,20)	(517.159,97)	(91.725,77)	(21,56%)
<u>PRESTAMOS E INVERSIONES</u>				
PRESTAMOS	0,00	299.542,39	299.542,39	100,00%
INVERSIONES	4,13	4,13	8	8
TOTAL ACTIVOS	1.822.925,19	2.232.775,38	409.850,19	22,48%

ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL CABANA S.A.
AÑO 2002

NOMBRE DE LA CUENTA	AÑO 2001	AÑO 2002	AUMENTOS Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
<u>PASIVOS</u>				
<u>CORRIENTES</u>				
CUENTAS POR PAGAR	398.834,72	321.530,88	(77.303,84)	(19,38%)
DOCUMENTOS POR PAGAR	0,00	480,00	480	100,00%
ACREEDORES VARIOS	8.000,00	8.000,00	&	&
PRESTAMOS A COSTO PLAZO	0,00	100,8	100,8	100,00%
<u>LARGO PLAZO</u>				
ACREEDORES VARIOS	209.543,72	569.897,97	360.354,25	171,97%
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	25.212,42	25.212,42	&	&
CREDITOS DIFERIDOS	40.917,06	40.917,06	&	&
<u>PAIPIMONIO</u>				
CAPITAL SOCIAL	800,00	800,00	&	&
APORTE P. FUTURAS CAPITALIZ.	90.000,00	90.000,00	&	&
RESERVA LEGAL	400,00	400,00	&	&
RESERVA FACULTATIVA	131.829,51	246.479,21	114.649,70	86,97%
RESERVA DE CAPITAL	553.771,65	553.771,65	&	&
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIOR	134.316,71	248.966,41	114.649,70	85,36%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	220.299,40	126.218,98	(103.080,42)	(44,95%)
TOTAL PASIVOS - PATRIMONIO	1.822.925,19	2.232.775,38	409.850,19	22,48%

COMENTARIO DEL BALANCE GENERAL.

Los Activos Corrientes se han incrementado y disminuido con relación al año 2001 de la siguiente manera:

NOMBRE DE LA CUENTA	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
DISPONIBLES		
CAJA - BANCOS	24,567,70	30,84%
INVERSIONES		
POLIZAS DE ACUMULACION	(356,013,46)	(72,31%)
EXIGIBLES		
CUENTAS POR COBRAR	(31,561,41)	(12,60%)
PRESTAMOS Y ANT. EMPLEADOS	(4,206,93)	(7,73%)
PRESTAMOS Y ANT. PROVEEDORES	(629,95)	(7,86%)
DEUDORES VARIOS	151,324,42	133,03%
PRESTAMOS Y ANT. A ACCIONISTAS	390,452,38	126,36%
(PROVISION CUENTAS INCORRIBLES)	(1,016,83)	(1272,95%)
REALIZABLE		
MATERIAL PALETIZADO	(5,072,03)	(40,04%)
OTROS ACTIVOS (C.P)		
PAGOS ANTICIPADOS	(10,599,96)	(19,62%)

ACTIVOS FIJOS.

Los Activos Fijos se han incrementado y disminuido con relación al año 2001 de la siguiente manera:

NOMBRE DE LA CUENTA	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
NO DEPRECIABLES	286,55,38	570,25%
DEPRECIABLES	26,174,76	3,11%
DEPRECIACION ACUMULADA	(21,725,71)	(21,56%)

PRESTAMOS E INVERSIONES A LARGO PLAZO.

Los Préstamos se han incrementado con relación al año 2001 en \$ 299,542.39 que representan el 100% de la inversión.

PASIVOS.

CORRIENTES.

Los Pasivos Corrientes se han incrementado y disminuido con relación al año 2001 de la siguiente manera.

<i>NOMBRE DE LA CUENTA</i>	<i>AUMENTO Y/O DISMINUCION</i>	<i>PORCENTAJE</i>
<i>CUENTAS POR PAGAR</i>	<i>.(77,303,84)</i>	<i>.(19,39%)</i>
<i>DOCUMENTOS POR PAGAR</i>	<i>436,00</i>	<i>100,00%</i>
<i>PRESTAMOS A CORTO PLAZO</i>	<i>100,80</i>	<i>100,00%</i>

LARGO PLAZO

Los Pasivos a Largo Plazo se han aumentado y disminuido con relación al año 2001 de la siguiente manera:

<i>NOMBRE DE LA CUENTA</i>	<i>AUMENTO Y/O DISMINUCION</i>	<i>PORCENTAJE</i>
<i>ACREEDORES VARIOS</i>	<i>560.354,29</i>	<i>171,97%</i>

PATRIMONIO

El Patrimonio se ha aumentado y disminuido de la siguiente manera con relación al año 2001:

<i>NOMBRE DE LA CUENTA</i>	<i>AUMENTO Y/O DISMINUCION</i>	<i>PORCENTAJE</i>
<i>RESERVA FACULTATIVA</i>	<i>114,549,70</i>	<i>85,97%</i>
<i>UTILIDAD DE EJERCICIO ANTERIOR</i>	<i>114,549,70</i>	<i>85,36%</i>
<i>UTILIDAD DEL EJERCICIO</i>	<i>(103,980,42)</i>	<i>(44,95%)</i>

ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL ESTADO PERDIDAS Y GANANCIAS CABANA S.A.
AÑO 2002

NOMBRE DE LA CUENTA	AÑO 2001	AÑO 2002	AUMENTOS Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
<u>INGRESOS</u>				
INGRESOS OPERACIONALES	1.489.773,27	1.336.540,36	(153.232,91)	(10,29%)
OTROS INGRESOS	106.216,98	156.117,12	49.900,14	46,98%
<u>GASTOS</u>				
GASTOS OPERACIONALES	1.136.595,86	1.142.724,61	6.028,75	0,53%
GASTOS GENERALES/ADM.	99.391,26	151.942,31	52.551,05	52,87%
OTROS GASTOS	217,79	0,00	(217,79)	(100,00%)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	359.685,34	197.990,56	(161.694,78)	(44,95%)
PARTICIPACION TRABAJADORES	53.952,80	29.698,58	(24.254,22)	(44,95%)
IMPUESTO A LA RENTA	76.433,14	42.073,00	(34.360,14)	(44,95%)
UTILIDAD LIQUIDA	229.299,40	126.218,98	(103.080,42)	(44,95%)

COMENTARIO DEL BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS.

INGRESOS.

Los Ingresos Operacionales han disminuido en \$ 153,232.91 con relación al año 2001 que representa el 10.29%.

Los Otros Ingresos se han incrementado en \$ 49,900.14 con relación al año 2001, que representa el 46.98%.

GASTOS.

Los gastos Operacionales se han incrementado en \$ 6,028.75, equivalente al 0.53% con relación al año 2001.

Los Gastos Administrativos se han incrementado en \$ 52,551.05, equivalente al 52.87% con relación al año 2001.

Los Otros Gastos han disminuido en \$ 217.79, equivalente al 100% con relación al año 2001.

UTILIDAD/ PERDIDA DEL EJERCICIO.

Para el presente Período Contable, se obtiene una Utilidad por el valor de \$ 197,090.56 que deducido, el 15% Participación Trabajadores por \$ 29,698.58 y el valor del Impuesto a la Renta por \$ 42,073.00, obtenemos una Utilidad Líquida de \$ 126,219.98.

ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS.

INDICE DE SOLVENCIA.

$$I.S = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} \quad 1,546,463.38}{\text{PASIVO CORRIENTE} \quad 330,111.68} = 4.68$$

Este índice de 4.68 indica que por cada dólar que debe la compañía tiene \$ 1.00 de respaldo para cumplir sus obligaciones y \$ 3.68 sirve para efectuar sus actividades operacionales.

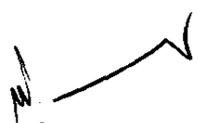
INDICE DE PATRIMONIO A PASIVO.

$$I.P.P = \frac{\text{PATRIMONIO} \quad 1,266,636.25}{\text{PASIVO} \quad 966,239.93} = 1.31$$

Este índice nos indica que los propietarios de la Compañía han invertido 1.31 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 Período Económico.

Atentamente,


Ing. Héctor Estrella B.
COMISARIO

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
SECRETARÍA DE RECEPCIÓN

RECIBIDO
28 ABR. 2003

Fecha:

