

INFORME DE COMISARIO
AÑO 2003

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 2003, 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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

SECRETARIA RECEPCION
RECORRIDO

Fecha:

29 ABR. 2004

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 2003, 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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
SECRETARÍA DE RECEPCION
R.I.
100
9-9 ABR. 2004

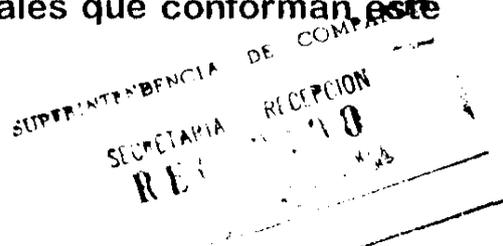
Acciones y de Accionistas, estos se encuentran debidamente elaborados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías.

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 Del 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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
SECRETARÍA DE INSPECCION
R.E. 100

Fecha: 10/04/2004

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 2003, 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 y del balance de pérdidas y ganancias por los años 2002 y 2003 (se adjunta cuadros comparativos 1.8.1 y 1.8.2). Se analizan los porcentajes más significativos.

SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS
SECRETARIA DE RECEPCION
RECEPCIONADO
Fecha: 29 ABR. 2004

**ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL CABANA S.A.
AÑO 2003**

NOMBRE DE LA CUENTA	AÑO 2002	AÑO 2003	AUMENTOS Y/O DISMINUCION	PORCEN- TAJE
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
CAJA - BANCOS	104.232,27	85.585,50	.(18,646,77)	.(17,89%)
INVERSIONES				
POLIZAS DE ACUMULACION EXIGIBLE	136.347,33	0,00	.(136,347,33)	.(100,00%)
CUENTAS POR COBRAR	218.923,41	277.016,18	58.092,77	26,54%
PRESTAMOS /ANT. EMPLEADOS	50.189,63	49.441,56	.(748,07)	.(1,49%)
PREST./ANTIC. PROVEEDORES	7.383,99	8.589,69	1.205,70	16,33%
DEUDORES VARIOS	265.076,93	485.370,23	220.293,30	83,11%
PRESTAMOS A ACCIONISTAS	699.457,35	775.457,35	76.000,00	10,87%
INTERESES	0,00	17.623,52	17.623,52	&
(PROV. CTAS. INCOBRABLES REALIZABLES	.(1,096,71)	.(2,140,39)	.(1,043,68)	.(95,16%)
MATERIAL PALETIZADO	22.570,48	32.587,79	10.017,31	44,38%
OTROS ACTIVOS (C/P)				
PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS	43.378,70	32.181,78	.(11,196,92)	.(25,81%)
ACTIVOS FIJOS				
NO DEPRECIABLES	37.102,03	5.526,43	.(31,575,60)	.(85,11%)
DEPRECIABLES	866.823,42	912.596,66	45.773,24	5,28%
(DEPREAC. ACUMULADA)	.(517,159,97)	.(600,334,78)	.(83,174,81)	.(16,08%)
PRESTAMOS E INVERSIONES				
PRESTAMOS	299.542,39	299.542,39	--	--
INVERSIONES	4,13	4,13	--	--
TOTAL ACTIVOS	2.232.775,38	2.379.048,04	146.272,66	6,55%

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
SECRETARIA RECEPCION
Fecha: 29 ABR. 2004

**ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL CABANA S.A.
AÑO 2003**

NOMBRE DE LA CUENTA	AÑO 2002	AÑO 2003	AUMENTOS Y/O DISMINUCION	PORCEN- TAJE
PASIVOS				
CORRIENTES				
CUENTAS POR PAGAR	321.530,88	338.190,31	16.659,43	5,18%
DOCUMENTOS POR PAGAR	480,00	478,84	.(1,16)	.(0,24%)
ACREEDORES VARIOS	8.000,00	8.000,00	--	--
PRESTAMOS A CORTO PLAZO LARGO PLAZO	100,80	259,32	158,52	157,26%
ACREEDORES VARIOS	569.897,97	583.629,56	13.761,59	2,41%
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	25.212,42	25.212,42	--	--
CREDITOS DIFERIDOS	40.917,06	40.917,06	--	--
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	246.479,21	309.588,70	63.109,49	25,60%
RESERVAS DE CAPITAL	553.771,65	553.771,65	--	--
UTILIDAD/EJERC. ANTERIORES	248.966,41	312.075,90	63.109,49	25,35%
UTILIDAD/ PERDIDA EJERC.	126.218,98	115.724,28	.(10,494,70)	.(8,32%)
TOTAL PASIV + PATRIM.	2.232.775,38	2.379.048,04	146.272,66	6,55%

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

SECRETARÍA DE COMERCIO

REGISTRO DE COMERCIO

Fecha:

29 ABR 2004

**ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL ESTADO DE PERDIDAS Y
GANANCIAS DE CABANA S.A.
AÑO 2003**

NOMBRE DE LA CUENTA	AÑO 2002	AÑO 2003	AUMENTOS Y/O DISMINUCION	PORCEN- TAJE
INGRESOS				
INGRESOS OPERACIONALES	1.336.540,36	1.439.789,55	103.249,19	7,73%
OTROS INGRESOS	156.117,12	128.991,61	(27,125,51)	.(17,38%)
GASTOS				
GASTOS OPERACIONALES	1.142.724,61	1.295.537,54	152.812,93	13,37%
GASTOS GENER. Y ADMINIST.	151.942,31	157.519,34	5.577,03	3,67%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	197.990,56	115.724,28	.(82,266,28)	.(41,55%)
PARTICIPACION TRABAJADOR	29.698,58	17.358,64	(12,339,94)	.(41,55%)
IMPUESTO A LA RENTA	42.073,00	24.591,41	.(17,481,59)	.(41,55%)
UTILIDAD LIQUIDA	126.218,98	73.774,23	.(52,444,75)	.(41,55%)

COMPAÑIAS
 S.A.
 2003

COMENTARIO DEL BALANCE GENERAL.

Los Activos Corrientes se han incrementado y disminuido con relación al año 2002 de la siguiente manera:

<u>NOMBRE DE LA CUENTA</u>	<u>AUMENTO Y/O</u> <u>DISMINUCIÓN</u>	<u>PORCENTAJE</u>
<u>DISPONIBLES</u>		
CAJA - BANCOS	.(18,646.77)	.(17.89%)
<u>INVERSIONES</u>		
POLIZAS DE ACUMULACION	.(136,347.33)	.(100.00%)
<u>EXIGIBLES</u>		
CUENTAS POR COBRAR	58,092.77	26.54%
PRESTAMOS Y ANT. EMPLEADOS	.(748.07)	.(1.49%)
PRESTAMOS Y ANT. PROVEEDORES	1,205.70	16.33%
DEUDORES VARIOS	220,293.30	83.11%
PRESTAMOS Y ANT. A ACCIONISTAS	76,000.00	10.87%
INTERESES	17623.52	&
(PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES)	.(1,043.68)	.(95.16%)
<u>REALIZABLES</u>		
MATERIAL PALETIZADO	10,017.31	44.38%
<u>OTROS ACTIVOS</u>		
PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS	.(11,196.92)	.(25.81%)

ACTIVOS FIJOS.

Los Activos Fijos se han incrementado y disminuido con relación al año 2002 de la siguiente manera:

<u>NOMBRE DE LA CUENTA</u>	<u>AUMENTO Y/O</u> <u>DISMINUCIÓN</u>	<u>PORCENTAJE</u>
NO DEPRECIABLES	.(31,575.60)	.(85.11%)
DEPRECIABLES	45,773.24	5.28%
DEPRECIACION ACUMULADA	.(83,174.81)	.(16.08%)

SE
RE
29 ABR 2004

PASIVOS.

CORRIENTES.

Los Pasivos Corrientes se han incrementado y disminuido con relación al año 2002 de la siguiente manera.

<u>NOMBRE DE LA CUENTA</u>	<u>AUMENTO Y/O</u> <u>DISMINUCION</u>	<u>PORCENTAJE</u>
CUENTAS POR PAGAR	16,659.43	5.18%
DOCUMENTOS POR PAGAR	.(1.16)	.(0.24%)
PRESTAMOS A CORTO PLAZO	158.52	157.26%

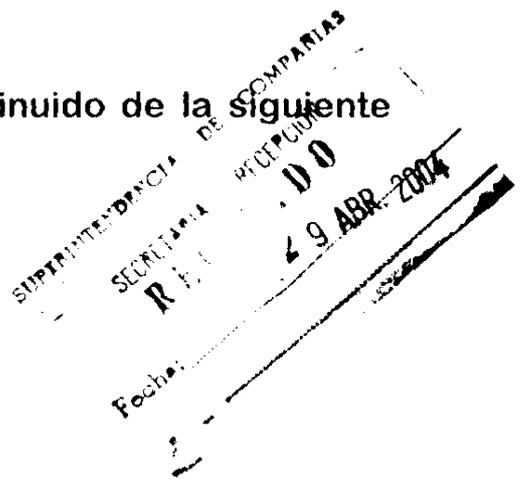
LARGO PLAZO

Los Pasivos a Largo Plazo se han aumentado y disminuido con relación al año 2002 de la siguiente manera:

<u>NOMBRE DE LA CUENTA</u>	<u>AUMENTO Y/O</u> <u>DISMINUCION</u>	<u>PORCENTAJE</u>
ACREEDORES VARIOS	13,761.59	2.41%

PATRIMONIO

El Patrimonio se ha aumentado y disminuido de la siguiente manera con relación al año 2002:



<u>NOMBRE DE LA CUENTA</u>	<u>AUMENTO Y/O DISMINUCION</u>	<u>PORCENTAJE</u>
RESERVA FACULTATIVA	63,109.49	25.60%
UTILIDAD DE EJERCICIO ANTERIOR	63,109.49	25.35%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	.(10,494.70)	.(8.32%)

COMENTARIO DEL BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS.

INGRESOS.

Los **INGRESOS OPERACIONALES** se han incrementado en \$ 1103,249.19 con relación al año 2002 que representa el 7.73%.

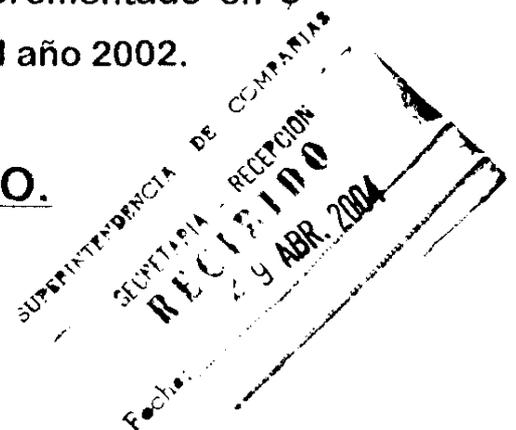
Los **OTROS INGRESOS** han disminuido en \$ 27,125.51 con relación al año 2002, que representa el 17.38%.

GASTOS.

Los **GASTOS OPERACIONALES** se han incrementado en \$ 152,812.93, equivalente al 13.37% con relación al año 2002.

Los **GASTOS ADMINISTRATIVOS** se han incrementado en \$ 5.577.03, equivalente al 3.67% con relación al año 2002.

UTILIDAD/ PERDIDA DEL EJERCICIO.



Para el presente Periodo Contable, se obtiene una Utilidad por el valor de \$ 115,724.28 que deducido, el 15% Participación Trabajadores por \$ 17,358.64 y el valor del Impuesto a la Renta por \$ 24,591.41, obtenemos una Utilidad Líquida de \$ 73,774.23.

ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS.

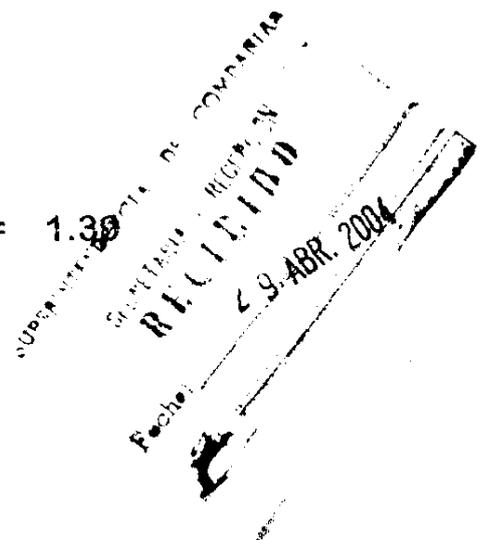
INDICE DE SOLVENCIA.

$$\text{I.S} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{1,761,713.21}{346,928.47} = 5.08$$

Este índice de 5.08 indica que por cada dólar que debe la compañía tiene \$ 1.00 de respaldo para cumplir sus obligaciones y \$ 4.08 sirve para efectuar sus actividades operacionales.

INDICE DE PATRIMONIO A PASIVO.

$$\text{I.P.P} = \frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO}} = \frac{1,382,360.53}{996,687.51} = 1.39$$



Este índice nos indica que los propietarios de la Compañía han invertido 1.39 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. Héctor Estrella B.

COMISARIO

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
SECRETARIA RECEPCION
RECIBIDO
Fecha: 19 ABR. 2004