

INFORME DE COMISARIO

AÑO 2004

En Cumplimiento con 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 2004 de conformidad con las disposiciones dadas por la Superintendencia de Compañías.

- 1.1. Al revisar y analizar los documentos 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.
- 1.2. La colaboración presentada por la Administración fue aceptable. Brindando el apoyo necesario para que se efectuó 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 como Actas de la Junta General y de Directorio, Libro Talonario, Libro de Acciones y de Accionistas éstos se encuentran debidamente

29 ABR 2005
Superintendencia de Compañías

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.

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 éstos reciben un tratamiento adecuado que permite mantener un 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 Compañía se ha dado cumplimiento de las obligaciones del Comisario, tanto en el Aspecto Administrativo y Financiero, observando a demás el cumplimiento de los numerales que conforman este artículo.

29 ABR 2009

Paola Vera Garcia
Superintendencia de Compañías

1.5. 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 controla 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.

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

29 ABR 2007

Paola Vera García
Supervisor(a) de Compras

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 2004 de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, aplicados sobre bases consistentes en relación con la del año anterior.
- 1.8. Se realizó el análisis comparativo del Balance General y del Balance de Pérdidas y Ganancias por el año 2003 y 2004, (se adjuntan cuadros comparativos 1.8.1 y 1.8.2.). Se analizan los porcentajes más significativos.

29 ABR 2005
Paola Vera Garcia
Superintendencia de Compañías

COMENTARIOS AL BALANCE GENERAL

Los Activos Corrientes se han incrementado y disminuido con relación al año 2003 de la siguiente manera:

CUENTA	AUMENTOS Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
<u>DISPONIBLES</u>		
Caja General	81,92	-
<u>EXIGIBLES</u>		
Cuentas por Cobrar	129.748,60	46%
Préstamos y Anticipos Empleados	14.265,40	28%
Préstamos y Anticipos Proveedores	(2.009,00)	(23%)
Deudores Varios	39.624,67	8%
(Provisión Cuentas Incobrables)	(1.165,02)	(54%)
<u>REALIZABLES</u>		
Material Paletizado	(21.373,78)	(65%)
<u>OTROS ACTIVOS</u>		
Pagos y Gastos Anticipados	7.150,31	22%

ACTIVOS FIJOS

Los Activos Fijos se han incrementado y disminuido con relación al año 2003 de la siguiente manera:

29 ABR 2003

Paula Vera García
Intendencia de Comercio

COMENTARIOS AL BALANCE GENERAL

Los Activos Corrientes se han incrementado y disminuido con relación al año 2003 de la siguiente manera:

CUENTA	AUMENTOS Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
<u>DISPONIBLES</u>		
Caja General	81,92	-
<u>EXIGIBLES</u>		
Cuentas por Cobrar	129.748,60	46%
Préstamos y Anticipos Empleados	14.265,40	28%
Préstamos y Anticipos Proveedores	(2.009,00)	(23%)
Deudores Varios	39.624,67	8%
(Provisión Cuentas Incobrables)	(1.165,02)	(54%)
<u>REALIZABLES</u>		
Material Paletizado	(21.373,78)	(65%)
<u>OTROS ACTIVOS</u>		
Pagos y Gastos Anticipados	7.150,31	22%

ACTIVOS FIJOS

Los Activos Fijos se han incrementado y disminuido con relación al año 2003 de la siguiente manera:

29 ABR 2003

Compañía S. de C.V.
Calle de la Libertad No. 100
C.P. 06000 México, D.F.

CUENTAS	AUMENTOS Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Depreciables	22.552,32	2%
(Depreciación Acumulada)	(73.044,68)	(12%)

PRESTAMOS E INVERSIONES

Los Préstamos se han incrementado en \$. 41.000,00 con relación al año 2003, equivalente al 13%.

PASIVOS CORRIENTES

Los Pasivos Corrientes se han incrementado y disminuido con relación al año 2003 de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTOS Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Cuentas por Pagar	108.154,46	31%
Documentos por Pagar	542,38	113%
Préstamos a Corto Plazo	409,91	158%

PATRIMONIO

El Patrimonio se ha aumentado y disminuido de la siguiente manera con relación al año 2003:

29 ABR 2004

RECIBIÓ EN CREDITO

CUENTA	AUMENTOS Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Utilidad del Ejercicio Anterior	73.774,23	23%
Utilidad del Ejercicio	(26.214,08)	(22%)

COMENTARIO

DEL BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

INGRESOS

Los **INGRESOS OPERACIONALES** se han incrementado \$. 199.663,10 con relación al año 2003, que representa el 13%.

Los **OTROS INGRESOS** han disminuido en \$. 39.016,67 con relación al año 2003, que representa el 30%.

GASTOS

Los **GASTOS OPERACIONALES** se han incrementado en \$. 134.902,90 equivalente al 10% con relación al año 2003.

Los **GASTOS ADMINISTRATIVOS**, se han incrementado en \$ 605,19; equivalente al 0,38% con relación año 2003.

29 ABR 2009

Paola Vera Garcia
Superintendencia de Companias

UTILIDAD PERDIDA DEL EJERCICIO

Para el presente Periodo Contable, se obtiene una Utilidad por el valor de \$. 140.663,03 que deducido, el 15% Participación Trabajadores por \$. 21.099,45 y el valor del Impuesto a la Renta por \$. 30.053,36, obtenemos una Utilidad Liquida de \$. 89.510,22; una vez realizada la Conciliación Tributaria.

ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS

INDICE DE SOLVENCIA

$$\text{I.S.} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} \quad 1'927.872,47}{\text{PASIVO CORRIENTE} \quad 456.035,22} = \frac{\quad}{\quad} = 4,23$$

Este índice de 4,23 nos indica que por cada dólar que debe la compañía tiene \$. 1,00 de respaldo para cumplir sus obligaciones y \$. 3,23 sirve para efectuar sus actividades operacionales.

INDICE DE PATRIMONIO A PASIVO

$$\text{I.P.P.} = \frac{\text{PATRIMONIO} \quad 1'429.920,68}{\text{PASIVO} \quad 1'105.794,26} = \frac{\quad}{\quad} = 1,29$$

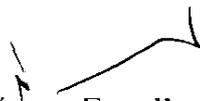
29 ABR 2002

Yvonne Vera García
Contadora Pública

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

29 ABR 2005

ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL CABANA S.A.

CUENTAS	AÑO 2003	AÑO 2004	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	ANÁLISIS HORIZONTAL PORCENTAJE
PASIVOS				
CORRIENTES				
Cuentas por Pagar	338.190.31	446.344.77	108.154.46	31%
Documentos por Pagar	478.84	1.021.22	542.38	113%
Acreedores Varios	8.000.00	8.000.00	-	-
Prestamos a Corto Plazo	259.32	669.23	409.91	158%
LARGO PLAZO				
Acreedores Varios	583.629.56	583.629.56	-	-
Prestamos de Accionistas	25.212.42	25.212.42	-	-
Créditos 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	309.588.70	309.588.70	-	-
Reserva de Capital	553.771.65	553.771.65	-	-
Utilidad /Ejercicios Anteriores	312.075.90	385.850.13	73.774.23	23%
Utilidad /Pérdida del Ejercicio	115.724.28	89.510.20	(26.214.08)	(22%)
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	2'379.048.04	2'535.714.94	156.666.90	6%

29 ABR 2005

Paola Vera Garcia
Superintendencia de Companias

ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL CABANA S.A.

CUENTAS	AÑO 2003	AÑO 2004	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	ANÁLISIS HORIZONTAL PORCENTAJE
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja General	85.585.50	85.503.58	(81.92)	-
EXIGIBLE				
Cuentas por Cobrar	277.016.18	406.764.78	129.748.60	46%
Préstamos y Ant. Empleados	49.441.56	63.706.96	14.265.40	28%
Préstamos y Ant. Proveedores	8.589.69	6.580.69	(2.009.00)	(23%)
Deudores Varios	485.370.23	524.994.90	39.624.67	8%
Préstamos a Accionistas	775.457.35	775.457.35	-	-
Intereses	17.623.52	17.623.52	-	-
(Prov. Ctas. Incobrables)	(2.140.39)	(3.305.41)	(1.165.02)	54%
REALIZABLES				
Material Paletizado	32.587.79	11.214.01	(21.373.78)	(65%)
OTROS ACTIVOS A CORTO PLAZO				
Pagos y Gastos Anticipados	32.181.78	39.332.09	7.150.31	22%
ACTIVOS FIJOS				
No Depreciables	5.526.43	5.526.43	-	-
Depreciables	912.596.66	935.148.98	22.552.32	2%
(Depreciación Acumulada)	(600.334.78)	673.379.46	(73.044.68)	(12%)
PRESTAMOS E INVERSIONES				
Préstamos	299.542.39	340.542.39	41.000.00	13%
Inversiones	4.13	4.13	-	-
TOTAL DEL ACTIVO	2'379.048.04	2'535.714.94	156.666.90	6%

29 ABR 2009

Manila Vera (García)
Departamento de Contabilidad

ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE CABANA S.A.

Cuentas	AÑO	AÑO	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
	2003	2004		
INGRESOS				
Ingresos Operacionales	1'439.789.55	1'639.452.65	199.663.10	13%
Otros Ingresos	128.991.61	89.974.94	(39.016.67)	(30%)
GASTOS				
Gastos Operacionales	1'295.537.54	1'430.440.44	134.902.90	10%
Gastos Gener. y Administ.	157.519.34	158.124.53	605.19	0.38%
Otros Egresos	-	199.59	199.59	∞
Utilidad del Ejercicio	115.724.28	140.663.03	24.938.75	21%
Participación Trabajador	17.358.64	21.099.45	3.740.81	22%
Impuesto a la Renta	24.591.41	30.053.36	5.461.95	22%
UTILIDAD LIQUIDA	73.774.23	89.510.20	15.735.97	21%

29 ABR 2009

Cabana S.A.