

INFORME DE COMISARIO

AÑO 2006

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 2006 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 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 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 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.

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 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.

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 2006 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 2005 y 2006, (se adjuntan cuadros comparativos 1.8.1 y 1.8.2.). Se analizan los porcentajes más significativos.

ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL CABANA S.A.
2006

CUENTAS	AÑO 2005	AÑO 2006	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja General	61.354,14	56.922,96	-4.431,18	-7,00
Bancos	10.964,13	9.060,17	-1.903,96	-17,00
EXIGIBLE				
Cuentas por Cobrar	287.204,17	361.948,20	74.744,03	26,00
Préstamos y Ant. Empleados	48.727,91	33.707,32	-15.020,59	-31,00
Préstamos y Ant. Proveedores	8.943,25	6.016,29	-2.926,96	-33,00
Deudores Varios	615.147,96	637.912,62	22.764,66	4,00
Préstamos a Accionistas	775.457,35	749.490,72	-25.966,63	-3,00
Intereses	17.623,52	17.623,52	-	-
(Prov. Clas. Incobrables)	-4.444,26	-5.417,17	-972,91	22,00
REALIZABLES				
Material Patetizado	62.538,84	57.811,10	-4.727,74	-8,00
OTROS ACTIVOS A CORTO PLAZO				
Pagos y Gastos Anticipados	24.676,49	40.173,18	15.496,69	63,00
ACTIVOS FIJOS				
No Depreciables	13.250,44	5.526,43	-7.724,01	-58,00
Depreciables	671.691,53	713.549,05	41.857,52	6,00
(Depreciación Acumulada)	-445.445,06	-504.201,34	-58.746,28	-13,00
PRESTAMOS E INVERSIONES				
Préstamos	365.542,39	365.542,39	-	-
Inversiones	4,13	7.413	7.413	-
TOTAL DEL ACTIVO	2'513.226,93	2'545.669,57	32.442,64	1,00

ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL CABANA S.A.

CUENTAS	AÑO 2005	AÑO 2006	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
PASIVOS				
CORRIENTES				
Cuentas por Pagar	339.108,17	405.104,56	65.996,39	19,00
Documentos por Pagar	-	115,04	115,04	∞
Acreedores Varios	33.364,22	40.207,35	6.843,13	21,00
Prestamos a Corto Plazo	35.493,06	13.611,21	-21.881,85	-62,00
LARGO PLAZO				
Acreedores Varios	574.114,07	574.114,07	-	-
Créditos Diferidos	40.917,06	-	-40.917,06	-100,00
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	354.343,80	373.137,22	18.793,42	5,00
Reserva de Capital	553.771,65	553.771,65	-	-
Utilidad /Ejercicios Anteriores	430.605,23	449.398,65	18.793,42	4,00
Utilidad /Pérdida del Ejercicio	60.309,67	45.009,82	-15.299,85	-25,00
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	2.613.226,93	2.645.669,57	32.442,64	1,00

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

AÑO 2006

Cuentas	AÑO	AÑO	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
	2005	2006		
INGRESOS				
Ingresos Operacionales	1'300.478,92	1'697.083,38	396.604,46	30,00
Otros Ingresos	39.289,02	49.572,20	10.283,18	26,00
GASTOS				
Gastos Operacionales	1'072.838,17	1'491.243,43	418.405,26	39,00
Gastos Gener. y Administ.	205.516,91	175.474,23	-30.042,68	-15,00
Otros Egresos	1.103,19	7.350,54	6.247,35	566,00
Utilidad del Ejercicio	60.309,67	72.587,38	12.277,71	20,00
Participación Trabajador	9.046,45	10.888,11	1.841,66	20,00
Impuesto a la Renta	12.815,80	16.689,45	3.873,65	30,00
UTILIDAD LIQUIDA	38.447,42	45.009,82	6.562,40	17,00

COMENTARIOS AL BALANCE GENERAL

Los Activos Corrientes se han incrementado y disminuido con relación al año 2005 de la siguiente manera:

CUENTA	AUMENTOS Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
<u>DISPONIBLES</u>		
Caja General	(4.431,18)	(7,00)
Bancos	(1.903,96)	(17,00)
<u>EXIGIBLES</u>		
Cuentas por Cobrar	74.744,03	26,00
Préstamos y Anticipos Empleados	(15.020,59)	(31,00)
Préstamos y Anticipos Proveedores	(2.926,96)	(33,00)
Deudores Varios	22.764,66	4,00
Prestamos a Accionistas	(25.966,63)	(3,00)
(Provisión Cuentas Incobrables)	(975,91)	22,00
<u>REALIZABLES</u>		
Material Paletizado	(4.727,74)	(8,00)
<u>OTROS ACTIVOS</u>		
Pagos y Gastos Anticipados	15.496,69	63,00

ACTIVOS FIJOS

Los Activos Fijos se han incrementado y disminuido con relación al año 2005 de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTOS Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Depreciables	41.857,52	6,00
(Depreciación Acumulada)	(58.746,28)	(13,00)

PASIVOS CORRIENTES

Los Pasivos Corrientes se han incrementado y disminuido con relación al año 2005 de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTOS Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Cuentas por Pagar	65.996,39	19,00
Documentos por Pagar	115,04	∞
Préstamos a Corto Plazo	(21.881,85)	(62,00)
Acreedores Varios	6.843,13	21,00

PASIVOS A LARGO PLAZO

Los Pasivos a Largo Plazo se han incrementado y disminuido con relación al año 2005 de la siguiente manera.

CUENTAS	AUMENTOS Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Créditos Diferidos	(40.917,06)	(100,00)

PATRIMONIO

El Patrimonio se ha aumentado y disminuido de la siguiente manera con relación al año 2005:

CUENTA	AUMENTOS Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Reserva Facultativa	18.793,42	5,00
Utilidad del Ejercicio Anterior	18.793,42	4,00
Utilidad del Ejercicio	(15.299,85)	(25,00)

COMENTARIO

DEL BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

INGRESOS

Los **INGRESOS OPERACIONALES** se han incrementado \$ 396.604,46 con relación al año 2005, que representa el 30%.

Los **OTROS INGRESOS** se han incrementado en \$ 10.283,18 con relación al año 2005, que representa el 26%.

GASTOS

Los **GASTOS OPERACIONALES** se han incrementado en \$ 418.405,26 equivalente al 39% con relación al año 2005.

Los **GASTOS ADMINISTRATIVOS**, han disminuido en \$ 30.042,68; equivalente al 15% con relación año 2005.

UTILIDAD PERDIDA DEL EJERCICIO

Para el presente Periodo Contable, se obtiene una Utilidad por el valor de \$. 72.587,38 que deducido, el 15% Participación Trabajadores por \$. 10.881,11 y el valor del Impuesto a la Renta por \$. 16.689,45 obtenemos una Utilidad Liquida de \$. 45.009,82; una vez realizada la Conciliación Tributaria.

ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS

INDICE DE SOLVENCIA

$$\text{I.S} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{1'965.248,91}{459.038,16} = 4,28$$

Este índice de 4,28 nos indica que por cada dólar que debe la compañía tiene \$. 1,00 de respaldo para cumplir sus obligaciones y \$. 3,28 sirve para efectuar sus actividades operacionales.

INDICE DE PATRIMONIO A PASIVO

$$\text{I.P.P.} = \frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO}} = \frac{1'512.517,34}{1'033.152,23} = 1,46$$

Este índice nos indica que los propietarios de la Compañía han invertido 1,46 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