

## CANTABRIA S.A.

### Informe de Comisario del ejercicio económico 2009.

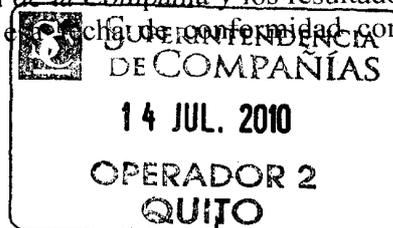
A los señores socios de CANTABRIA S.A. en cumplimiento a los estatutos internos y los Artículos 273,321, 316 de la Ley de compañías así como las resoluciones dadas por la Superintendencia de Compañías me permito presentar el presente informe a la Junta General de Accionistas.

#### **1.- Contenido de la opinión profesional**

- a) La Administración de la compañía han cumplido sus obligaciones con apego a las normas legales y estatutarias de acuerdo a las disposiciones y /o resoluciones de la Junta General de Socios
- b) Los controles internos administrativos, operativos y contables que ha implantado la administración de la compañía son razonablemente aceptados.
- c) La administración y el contador de la compañía prestaron su colaboración para el cumplimiento de mis funciones en calidad de Comisario como lo dispone el Art. 316 y 321 de la Ley de Compañías.

#### **2.- Exposición de cifras en estados financieros, registros de contabilidad, y aplicación de principios de contabilidad de general aceptación.**

- d) Las cifras mostradas en los estados financieros y anexos por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2009, son correspondientes a los registros en los libros de contabilidad de la Compañía por el año terminado en esa fecha.
- e) A los Estados Financieros cortados en diciembre 31 de 2009, la compañía aplico razonablemente el sistema de depreciación de los activos fijos en concordancia con disposiciones legales pertinentes.
- f) En lo referente a la aplicación de las normas contables que hacen relación a los contratos de construcción, los estados financieros se encuentran razonablemente presentados en especial en lo que hace relación al reconocimiento de los ingresos y gastos. Se ha aplicado el método de avance de obra en este periodo
- g) La contabilidad ha sido registrado con apego a las disposiciones legales vigentes y aplicando los principios de contabilidad de aceptación general y las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cuanto a las primeras no se contrapongan a estas.
- h) La administración de la Compañía debe revisar y cambiar la metodología de solicitud de documentos contables y tributarios a sus proveedores y clientes en especial en lo que respecta a las retenciones y facturas por compras a crédito que en varias ocasiones se han entregado a Cantabria con un retraso importante de tiempo lo que retrasa su posterior registro en los libros contables así como abastecer con la brevedad posible toda la documentación pertinente y de esta manera evitar retrasos innecesarias y perjudiciales para la empresa.
- i) En mi opinión tomando en cuenta lo considerado en el literal d) anteriormente expuesto el Estado de Situación Financiera de Cantabria S.A. al 31 de diciembre de 2009 y el correspondiente Estado de Resultados presentan en todos los aspectos importantes la Situación Financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones por el año terminado en e fecha de conformidad con los PCGA y NEC



- j) Desconozco que existan actos dolosos o situaciones que pongan en riesgo la situación financiera de la Compañía, ni las operaciones o gestión administrativa que puedan ocasionar desviaciones contables y/o financieras o hechos subsecuentes en las fechas de cierre de balances, y lo del informe del comisario que a criterio de la administración de la empresa pudiera tener efectos importantes en la presentación en la presentación general de los Estados Financieros.
- k) Desconozco así mismo de la existencia de cifras o valores no evidenciados en los estados financieros preparados por la administración de la compañía que pueden hacer variar su situación económica financiera.

3.- Disposiciones constantes en el Artículo 321 de la Ley de Compañías.

- l) En lo aplicable y pertinente a los operaciones de la Compañía durante el ejercicio económico del 2009 razonablemente se ha dado cumplimiento a las disposiciones constantes en el Art.321 de la Ley de Compañías referente a las atribuciones y obligaciones de los comisarios , destacándose que la Compañía proporcionó todas las facilidades para la ejecución de sus servicios poniendo a mi disposición los libros sociales y registros contables Estados Financieros y anexos y la totalidad de la documentación de respaldo por el ejercicio económico del 2009.

4.- Estados Financieros que se adjuntan:

Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados.

Atentamente.



Srta. Rocio Verdezoto Vargas  
COMISARIO  
171904734-0

Quito, junio 28, 2010.