

30.775  
Informe con el  
Balance

**INFORME DE AUDITOR EXTERNO  
INDEPENDIENTE**

ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO ECONÓMICO 2007

DE

C & M CÍA. LTDA.

**C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**  
**REGISTRO NACIONAL DE FIRMA AUDITORA N° SC-RNAE-398**

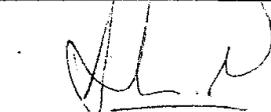
C & M Cia. Ltda.

**BALANCE GENERAL**

**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

1	ACTIVO (C.399)			983,922.47
101	ACTIVO CORRIENTE (C.339)		327,389.06	
10101	DISPONIBLE	15,720.31		
10102	EXIGIBLE	234,331.13		
10103	REALIZABLE	40,730.16		
10104	SEGUROS PAGADOS X ANTICIPADO (C.332)	25,475.46		
10107	OTROS ACTIVOS CORRIENTES (C.338)	11,132.00		
102	ACTIVO FIJO (C.369)		597,689.75	
10201	ACTIVO FIJO TANGIBLE (C.359)	597,689.75		
104	ACTIVOS A LARGO PLAZO (C.397)		58,843.66	
10403	INVERSIONES A LARGO PLAZO	27,000.00		
10404	OTROS GAST.ANTIC.LARGO PLAZO (C.393)	31,843.66		
2	PASIVO (C.499)			599,068.77
201	PASIVO CORRIENTE (C.439)		179,883.19	
20101	CTAS.Y DOC.X PAGAR PROVEEDORES	65,431.53		
20102	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	967.33		
20103	PRESTAMOS A ACCIONISTAS	57,483.25		
20104	OBLIGACIONES	48,142.42		
20106	PROVISIONES	7,858.66		
202	PASIVO LARGO PLAZO (C.469)		399,904.47	
20201	CTAS.Y DOC.X PAGAR PROVEEDORES	48,711.75		
20202	OBLIGAC.CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	268,371.20		
20203	PREST.DE ACCION.Y COMPAÑIAS RELACIONADAS	63,248.01		
20206	PROVISIONES PARA JUBILACION PATR.(C.457)	12,926.11		
20207	PROVISIONES (C.459)	6,647.40		
203	PASIVO DIFERIDO (C.479)		19,281.11	
20301	ANTICIPO CLIENTES (C.4719)	19,281.11		
3	PATRIMONIO NETO (C.598)			384,853.70
301	CAPITAL SUSC.ASIG.O PATR.INST.(C.501)		55,000.00	
30101	CAPITAL SUSCRITO	55,000.00		
304	RESERVA LEGAL (C.507)		10,242.89	
30401	RESERVA LEGAL	10,242.89		
306	RESERVA DE CAPITAL (C.509)		158,331.22	
30601	RESERVA DE CAPITAL	158,331.22		
308	UTILIDAD NO DISTR.EJER.ANTER.(C.513)		146,684.00	
30801	UTILIDAD NO DISTR.EJERCICIOS ANTERIORES	146,684.00		
310	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJER.(C.517 O 519)		14,595.59	
31001	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	14,595.59		

  
 Hugo Jaramillo  
 GERENTE

  
 CPA Juan Carlos Arias  
 CONTADOR

*Handwritten mark*

C & M Cia. Ltda.

**BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

4	<b>INGRESOS (C.699)</b>		<b>891,959.54</b>
401	VENT.NET.LOC.GRAV.CON TARIFA 12%	811,400.34	
402	VENT.NET.LOC.GRAV.CON TARIFA 0%	75,395.43	
409	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	5,163.77	
5	<b>COSTOS Y GASTOS (C.799)</b>		<b>877,363.95</b>
502	COM.NET.LOC.BIEN.NO PROD.X SOCIED.	6,756.61	
514	SUELDOS,SALARIOS Y DEMAS REMUN.	185,915.38	
516	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	38,081.68	
517	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZ.	30,593.59	
519	HONOR.COMOS.Y DIETAS A P.NATURAL.	4,342.00	
522	MANTENIMIENTO Y REPARACION	252,432.85	
523	ARRIEND.BIEN.INMUEB.A P.NATUR.	14,400.00	
524	ARRIEND.BIEN.INMUEB.A SOCIEDADES	29,250.00	
526	PROMOCION Y PUBLICIDAD	102.00	
527	COMBUSTIBLES	12,715.06	
531	SEGUROS Y REASEGUROS	13,523.34	
532	SUMINISTROS Y MATERIALES	13,950.58	
533	TRANSPORTE	64,466.35	
534	GASTOS DE GESTION	3,859.91	
535	GASTOS DE VIAJE	1,063.10	
536	AGUA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	38,113.54	
537	NOTAR.Y REGISTR.DE LA PROP.O MERC.	293.96	
538	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	13,333.73	
539	DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	97,397.18	
542	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	590.00	
544	INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS	38,285.38	
548	OTROS GASTOS	17,897.71	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>14,595.59</b>



Hugo Jaramillo  
GERENTE

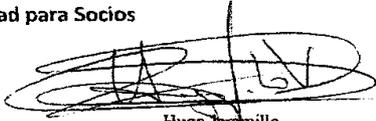


CPA Juan Carlos Arias  
CONTADOR

C & M Cia. Ltda.

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

Utilidad del Ejercicio	14,595.59
(-) 15% Participación Trabajadores	2,189.34
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>12,406.25</u>
(+) Gastos No deducibles en el país	3,658.34
Utilidad Gravable	<u>16,064.59</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	4,016.15
Utilidad después de Participaciones e Impuestos	<u>8,390.10</u>
(-) Reserva Legal 10%	839.01
Utilidad para Socios	<u>7,551.09</u>



Hugo Jaramillo  
GERENTE



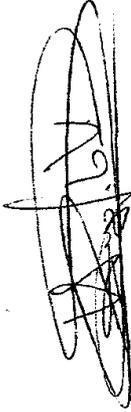
CPA Juan Carlos Arias  
CONTADOR

ed

C & M Cia. Ltda.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Pérdida años anteriores	Utilidades no distribuidas	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2006	55,000.00		158,331.22	10,242.89			141,922.07	4,761.93	370,258.11
Ajuste Reservas							4,761.93	(4,761.93)	-
Utilidad antes de Participación Trab. e Impuestos								14,595.59	14,595.59
Saldo al 31 de diciembre del 2007	55,000.00		158,331.22	10,242.89			146,684.00	14,595.59	384,853.70



Hugo Jaramillo  
GERENTE



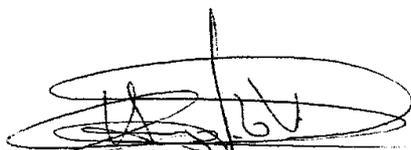
CPA Juan Carlos Arias  
CONTADOR



C & M Cia. Ltda.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Al 31/12/2007

<b>Flujo de Efectivo en Actividades Operativas</b>		<b>197,249.29</b>
Disminuye Documentos y Cuentas por Cobrar	126,024.19	
Disminuye Inventarios	52,989.02	
Disminuye Otros Activos Corrientes	89,858.03	
Aumenta Activo Diferido	(31,843.66)	
Disminuye Pasivo Corto Plazo	(39,778.29)	
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>		<b>(97,915.52)</b>
Aumenta Propiedad Planta y Equipo	(97,915.52)	
Sin Movimiento Acciones y Participaciones	-	
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		<b>(102,060.18)</b>
Disminución Pasivo No Corriente	(61,681.09)	
Disminución Pasivo Diferido	(54,974.68)	
Sin movimiento Capital Social	-	
Sin movimiento Reservas: Legal, Facultativa y Capital	-	
Aumenta Utilidades no Distribuidas	4,761.93	
Aumenta Utilidad del Ejercicio	9,833.66	
<b>Disminución Neta en el Efectivo y sus Equivalentes</b>		<b>(2,726.41)</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del Ejercicio 2007</b>		<b>18,446.72</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del Ejercicio 2007</b>		<b>15,720.31</b>
<b>Prueba</b>		<b>(2,726.41)</b>

  
Hugo Jaramillo  
GERENTE

  
CPA Juan Carlos Arias  
CONTADOR

*W*

C & M Cia. Ltda.

HOJA DE TRABAJO PARA LA PREPARACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 Al 31/12/2007

CUENTAS	AUXILIAR	2007	AUXILIAR	2006	VARIACIÓN	ACTIVIDADES DE	
						OPERACIÓN	INVERSIÓN FINANCIAMIENTO
Caja y Equivalentes de Efectivo		15,720.31		18,446.72	(2,726.41)	2,726.41	
Cuentas y Documentos por Cobrar		234,331.13		360,355.32	(126,024.19)	126,024.19	
Inventarios		40,730.16		99,719.18	(52,989.02)	52,989.02	
Otros Activos Corrientes		36,607.46		126,465.49	(89,858.03)	89,858.03	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>327,389.06</b>		<b>598,986.71</b>	<b>(271,597.65)</b>		
Activo Fijo no depreciable	105,166.07		105,166.07				
Activo Fijo depreciable	1,268,725.16		1,189,678.28				
Depreciación acumulada	(776,201.48)		(789,070.12)				
Propiedad Planta y Equipo		597,699.75		499,774.23	97,915.52		(97,915.52)
Acciones y Participaciones		27,000.00		27,000.00			
Activo Diferido		31,843.66			31,843.66	(31,843.66)	
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS Y OTROS</b>		<b>656,533.41</b>		<b>526,774.23</b>	<b>129,759.18</b>		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>983,922.47</b>		<b>1,125,760.94</b>	<b>(141,838.47)</b>		
Pasivo Corto Plazo		179,883.19		219,661.48	(39,778.29)	(39,778.29)	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>179,883.19</b>		<b>219,661.48</b>	<b>(39,778.29)</b>		
Pasivo No Corriente		399,904.47		461,585.56	(61,681.09)	(61,681.09)	
Pasivo Diferido		19,281.11		74,255.79	(54,974.68)	(54,974.68)	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>419,185.58</b>		<b>535,841.35</b>	<b>(116,655.77)</b>		
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>599,068.77</b>		<b>755,502.83</b>	<b>(156,434.06)</b>		
Capital Social		55,000.00		55,000.00			
Reservas: Legal, Facultativa y Capital		168,574.11		168,574.11			
Utilidades no Distribuidas		146,684.00		141,922.07	4,761.93	4,761.93	4,761.93
Utilidad del Ejercicio		14,595.59		4,761.93	9,833.66	9,833.66	9,833.66
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>384,853.70</b>		<b>370,258.11</b>	<b>14,595.59</b>		
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>983,922.47</b>		<b>1,125,760.94</b>	<b>(141,838.47)</b>	<b>199,975.70</b>	<b>(102,060.18)</b>

  
 Hugo Jaramillo  
 GERENTE

  
 CPA Juan Carlos Arias  
 CONTADOR

C y M Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2007

**ACTIVO**

**NOTA I.-**

**DISPONIBLE**

**1.1 1010101002 Caja Chica Verónica** \$2.50

Este saldo se ajustará en el ejercicio 2008 ya que este fondo actualmente no existe.

**1.2 1010101010 Bancos**

BCO. AUSTRO	7,993.50
BCO. PICHINCHA	6,820.20
BCO. PRODUBANCO	904.11
TOTAL	15,717.81

Estos saldos se encuentran conciliados al 31 de Diciembre del 2007

**1.3 10102 EXIGIBLE \$ 233.683.32**

1010201001	CTAS. X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	178,416.84	Adjunto detalle en ANEXO 1
1010202001	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(590.00)	Provisión ejercicio 2007
1010203001	C X X CONSTRUCTORA J & J	44,950.87	Cuentas pendientes de pago a empresa relacionada.
1010306	RET. 1% RECIBIDAS AÑO ACTUAL	10,905.61	Valor de retenciones en ventas 2007.

**1.4 10103 REALIZABLE: \$40.730.16**

Saldo correspondiente al inventario de repuestos y herramientas que se mantiene en stock.

**1.4 10104 Seguros pagados por anticipado: \$25.475,46**

Pólizas vigentes al 31 de diciembre de 2008, incluye seguros de vehículos por \$ 7.481,33.

**1.5 1010702 Reclamos de Impuestos: Saldo 11.132,00**

Este saldo corresponde a un valor provisionado en periodos anteriores y que la gerencia decidirá las acciones a seguir en el ejercicio económico 2008.

**1.6 1010205 - 1010207 Crédito Tributario a Favor de La Empresa:**

Las cuentas correspondientes a valores favorables por pagos impuestos tributarios se liquidan con sus correspondientes contra-cuentas por pagar del pasivo.

**ACTIVO FIJO****\$597.689,75****1.7 1020111 Depreciación Acumulada de Activos Fijos:**

Detalle del activo fijo en ANEXO 2.

La provisión efectuada en el ejercicio 2007, por el método de línea recta, es menor a los porcentajes mínimos establecidos por la normatividad contable y las Leyes Tributarias, para ajustar porcentajes aplicados en ejercicios anteriores por disposición de la gerencia. El tiempo estimado de vida útil para cada grupo y base para el cálculo de depreciación, se detalla a continuación:

<b>GRUPOS</b>	<b>VIDA UTIL (años)</b>
Muebles y Enseres de Oficina	10
Equipo de Oficina	10
Maquinaria	10
Equipo Liviano	5
Herramientas	5
Equipo de Computación	3
Software	3
Vehículos Pesados	10
Vehículos Livianos	10
Manuales	5
Otros Activos	5
Activos Medio Ambientales	5

**1.8 10403 Inversiones L/P:**

Corresponde a las participaciones que mantiene C & M Cía. Ltda. en la empresa Constructora Jaramillo & Jaramillo Cía. Ltda. por un monto de \$27.000,00 a razón de USD \$1,00 por participación

**1.9 10404 Otros Gastos Anticipados L/P:**

Registro de la decisión de Gerencia de racionalizar el gasto de repuestos, difiriendo para un año, por los siguientes conceptos:

5220201001	Planta de producción	\$11.145,28
5220203001	Maquinaria	\$11.145,28
5220204001	Vehículos pesados	\$ 9.553,10

TOTAL DIFERIDO **\$31.843,66**

**PASIVO**

**NOTA 2.-**

**CORRIENTE**

**2.1 2010101 Cuentas y Dctos. Por Pagar Proveedores: \$65.431,53**

Saldo detallado en ANEXO #3 adjunto \$62.327,40

Saldo por compras en el Exterior (Tarjetas de Crédito) \$3.104,13

**2.2 20103 Prestamos a Accionistas por Pagar: \$ 57.483,25**

Corresponde a préstamos de: Sr. Hugo Jaramillo \$41.407,00 y a la Sra. María Jaramillo M. por \$ 16.076,25.

**2.2 20104 Obligaciones y 20106 Provisiones: \$56.001,08**

Saldo que agrupa las siguientes cuentas:

2010401	Con la Administración Tributaria	3,986.97	
2010403	Con el IESS	11,899.16	
2010404	Con los Empleados	32,256.29	No incluye participaciones a trabajadores del ejercicio 2007
			Saldo correspondiente a la reliquidación de impuestos por pagar por aplicación del factor de proporcionalidad y por valores no declarados.
2010603	Provisiones Impuestos	7,858.66	

Algunas cuentas son ya canceladas en Enero – 2008.

**PASIVO LARGO PLAZO**

**2.1 202 PASIVO LARGO PLAZO: \$399.904,47**

Agrupa cuentas por pagar proveedores locales (2020101001) por \$48.711,75, así como la cuenta 2020201001 Oblig. Inst. Fcieras. Locales por \$268.371,20 según ANEXO#4. También contempla la cuenta 2020301002 Ptmo. María Jaramillo M., socio de la compañía por \$63.248,01 y provisiones realizadas en años anteriores por jubilación patronal y desahucio por \$19.573,51.

*Handwritten marks and signatures.*

**PATRIMONIO**

**NOTA 3.-**

El Patrimonio quedaría conformado después de la conciliación tributaria y reservas legales de la siguiente manera:

Comparación		Año 2006	Año 2007	Diferencia
Capital Social		55,000.00	55,000.00	-
Jaramillo Vintimilla Hugo G.	27,640.00			
Jaramillo Merchan Ma. De L.	16,400.00			
Jaramillo Jaramillo Ma. Elisa	5,480.00			
Jaramillo Jaramillo Pedro José	5,480.00			
Reserva Legal	10,242.89	10,242.89	<del>10,082.99</del>	-839.01
Reserva de Capital	158,331.22	158,331.22	158,331.22	-
Resultados Años Anteriores	141,992.07	141,992.07	146,754.00	4,761.93
Resultado del Ejercicio 2007	4,761.93	4,761.93	7,551.09	2,789.16
<b>TOTALES</b>	<b>370,328.11</b>	<b>370,328.11</b>	<b>378,718.21</b>	<b>8,390.10</b>

Los Estados Financieros presentados referentes al ejercicio 2007 no se encuentran realizados la conciliación tributaria ni reservas.

  
 C.P.A. Juan Carlos Arias  
 CONTADOR

Vale: corregido 10.242,89 

**INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

**DE C & M CÍA. LTDA.**

---

**INFORMACIÓN GENERAL.**

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2007 de C & M CIA. LTDA., se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

1. La razonabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen los Principios de Contabilidad de General Aceptación, las NEC's; Principios y Normas de General Aceptación de Auditoría, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañías y otros Organismos de Control del Ecuador.
2. Orientar la gestión empresarial hacia la consecución de resultados que tengan como soporte la planificación a mediano y largo plazo, con miras a enfrentar el futuro en un marco de competencia.
3. Estimular a la Administración para que alcance metas y objetivos correctos, enmarcados en los aspectos jurídicos legales vigentes, en la corriente de la eficiencia y de la calidad total al servicio del cliente, considerándole como el factor primordial en el desarrollo de la Compañía.
4. Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2007, se limitan a los requerimientos legales y a las deficiencias detectadas que se determinan en las presentes Notas.

## DICTAMEN

Para: *Los Socios de C & M Cía. Ltda.*

### INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

1. *Hemos auditado el Balance General de la compañía C & M CIA. LTDA.; así como, su Estado de Resultados; su Estado de Evolución del Patrimonio; su Estado de Flujo de Efectivo; y, sus Notas Contables a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2007, copias de los mismos debidamente avalizados entregados por la Administración, se anexa.*

### RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. *Revelamos que La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's y las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo las circunstancias que realiza la administración.*
3. *Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en primer numeral, fueron preparados de acuerdo con las prácticas y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's.*

### RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

4. *Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría practicada. La auditoría fue realizada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador e internacionalmente en lo que estas no contemplan. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo.*

#### *Declaración del contenido de nuestra auditoría:*

- 4.1.- *La Auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación de riesgos a exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo que podría presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo el Auditor considera el control interno relevante implementado por la administración y la presentación razonable de sus estados financieros, a fin de determinar*

*procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.*

- 4.2.- *Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de la Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's utilizado, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración.*
- 4.3.- *Así, como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.*

*Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.*

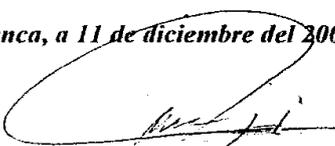
#### OPINIÓN

5. *En nuestra opinión, y acorde a nuestras notas a los estados financieros, los referidos estados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía C & M CIA. LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre de 2007, excepto lo que nuestras Notas digan lo contrario, el balance general, el resultado de sus operaciones, el flujo de efectivo, los cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*
6. *Debido a lo explicado en el numeral 2 anterior, este informe se emite exclusivamente para información y uso por parte de los señores Socios, y para su presentación a la Intendencia de Compañías de Cuenca, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por este Organismo de Control, y no debe ser usado para otros propósitos. No obstante esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público*

#### INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

7. *De acuerdo con la Resolución SRI 0898 publicada en el suplemento del R.O. 484 de diciembre 31 de 2001, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 De diciembre de 2007, será presentado por separado hasta mayo de 31 del 2008, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del Informe de Cumplimiento Tributario. Esto no se cumple debido a que los Estados Financieros son entregados el 5 de diciembre del 2008.*

*Cuenca, a 11 de diciembre del 2008.*

  
C.P.A. Ing. Com. Carlos R. Tixi Campoverde.  
AUDITOR EXTERNO, SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.  
REGISTRO NACIONAL N° SC-RNAE-398.  
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO, REGISTRO NACIONAL N° 8019.

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

---

**NOTA N° 01**

**DISPOSICIONES LEGALES.**

C & M CIA. LTDA., la constitución fue el 21 de septiembre de 1984 ante el Notario Público Segundo del Cantón Cuenca, doctor Rubén Vintimilla Bravo.

Mediante Testimonio de Escritura Pública, el 27 de marzo de 2001 ante el Notario Público Segundo del Cantón Cuenca, doctor Rubén Vintimilla Bravo, se revela DOLARIZACIÓN Y REFORMA DE ESTATUTOS.

**OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA**

C & M Cía. Ltda., Diseñar, planificar, construir obras de Ingeniería Civil y arquitectónicas, así como la compra venta, importación y exportación de productos para la construcción y decoración; la Compañías también podrá dedicarse a la producción de partes y piezas y elementos decorativos para la construcción, así como la celebración de todo acto, convenio o contrato, permitidos por las leyes ecuatorianas y que se encuentren acordes con la finalidad social. Explotación de graveras y canteras de arena para la construcción.

**UBICACIÓN DE LAS OFICINAS DE LA COMPAÑÍA**

Las oficinas de C & M CIA. LTDA., se encuentra ubicada en el edificio de la Cámara de Industrias onceavo piso, y en el Cantón Paute.

Área de explotación se encuentra en el Cantón Paute.

**NOTA N° 02**

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros, en todo lo que las NEC's no contempla se aplica las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los Estados Financieros se preparan en dólares de los Estados Unidos de Norte América.

**A CONTINUACIÓN SE RESUMEN LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SEGUIDAS POR LA ENTIDAD EN LA PREPARACIÓN DE SUS ESTADOS FINANCIEROS:**

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA.-** Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos; se encuentran debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

**INVERSIONES FINANCIERAS.-** Se encuentra registrado debidamente diversificadas y controladas por la Administración y se mantiene bajo custodia física de la Administración.

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-** Las cuentas por cobrar se encuentran debidamente segregadas en función a su origen; así, proveedores, empleados, tributos, otros.

**PROVISIÓN PARA CUENTAS INCORRIBLES.-** De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

**INVENTARIOS.-** Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado. Son utilizados para consumo interno.

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** Se contabiliza al costo de adquisición. La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año:

Muebles y enseres	10 años.
Equipo de oficina	10 años.
Maquinaria y equipo	10 años.
Equipo liviano	5 años.
Herramientas	5 años.
Vehículos pesados	10 años.
Vehículos livianos	10 años.
Otros activos	5 años.
Activos medio ambiente	5 años.

Los costos de los Terrenos están valuados y segregados en la clasificación de activos no depreciables.

**INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.-** Se registra sobre la base de la emisión de facturas a los Clientes.

**GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.-** Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de mejoras de importancia, se consideran como adiciones de activos fijos.

**C.P.A. ING. COM. CARLOS TEXI CAMPOVERDE.**

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

**SEGURIDAD SOCIAL.**- De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Entidad ha efectuado aportaciones al IESS.

**JUBILACIÓN PATRONAL.**- La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronal, están actuarialmente determinadas por una empresa especializada en la materia, siempre que se refiere al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma Entidad. La compañía no revela el estudio actuarial.

**PASIVOS.**- Están Registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza y a las obligaciones de la Compañía en cumplimiento de Leyes Tributarias, de Seguridad Social y Laborales.

**TRIBUTACIÓN.**- La Compañía esta sujeta a la Ley de Régimen Tributario Interno.

**PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía distribuye del 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

**IMPUESTO A LA RENTA.**- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades, la cual se puede disminuir al 15% cuando la utilidad es reinvertida mediante su capitalización.

**CAPITAL SOCIAL.**- Son aportes realizados en especie o efectivo por socios; que conforma las participaciones ordinarias y nominativas cada una con un costo de un dólar de Estados Unidos de Norte América.

**RESERVAS.**- Legal, de acuerdo a la Ley de Compañías se toma de la Utilidad anual, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad; Reserva de Capital por revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente transferidos a estas cuentas, el saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo; Reserva Facultativa por resolución de los accionistas con un determinado fin; y, por Revalorización de Activos, conforme determina la Superintendencia de Compañías mediante un Perito Calificado por este organismo de control.

**INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.**- De registra sobre la base de emisión de facturas a los Clientes.

**GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.**- Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan resultados del año. Los costos de mejoras de importancia, se considera como adiciones a los activos fijos pertinentes.

**PROCESO CICLO CONTABLE.**- Análisis; Registro; Control; Información; e, Interpretación. No se encuentran en el software contable los Auxiliares de Mayor General.

**REQUISITOS PARA TRANSACCIONES.**- Documentación sustentatoria original; la cuantificación monetaria; reconocimiento de las transacciones; cumplimiento de las disposiciones: administrativas, tributarias y otras legales; y, partida doble.

**DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN.**- Resumen de las transacciones; Clasificación de las cuentas y terminología uniforme; Costo histórico; y, Consistencia. Se integra en el software contable asientos de diario general mensuales.

**C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE.**

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

**ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA.-** Forman parte del presente informe de auditoria externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

- 1.- **BALANCE GENERAL;**
- 2.- **ESTADO DE RESULTADOS;**
- 3.- **ESTADO QUE PRESENTA TODOS LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO;**
- 4.- **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, Y**
- 5.- **NOTAS EXPLICATIVAS CONTABLES.**

**MONEDA UTILIZADA.-** Dólares de los Estados Unidos de Norte América.

**ACTIVO \$ 983.922,47 AL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006**

**NOTA N° 03**

**ACTIVO DISPONIBLE.**

<b>DISPONIBLE</b>	<b>Año 2007</b>	<b>Año 2006</b>	<b>Varicación</b>
CAJA	2,50	-	2,50
BANCOS	15.717,81	18.446,72	-2.728,91
	-	-	-
<b>SUMA DISPONIBLE:</b>	<b>15.720,31</b>	<b>18.446,72</b>	<b>-2.726,41</b>

Composición Caja Chica:

Caja Chica Verónica \$ 2,50

Composición Bancos, su saldo es controlado mensualmente mediante conciliaciones Bancarias.

Banco del Austro Cta. Cte. 6241-3 \$ 7.993,50  
Banco Produbanco \$ 904,11  
Banco Pichincha Miami Agency \$ 6.820,20

**NOTA N° 04**

**ACTIVO EXIGIBLE.**

**C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE.**

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

EXIGIBLE	Año 2007	Año 2006	Variación
Clientes no relacionados	178.416,84	172.141,55	6.275,29
Menos: Provisión cuentas incobrables	-590,00	-	-590,00
Constructora Jaramillo y Jaramillo Cía. Ltda.	44.950,87	155.859,69	-110.908,82
Otras cuentas por cobrar	-	24.812,97	-
Cuentas por cobrar SRI	647,81	7.541,11	-6.893,30
Retención 1%	10.905,61	-	10.905,61
<b>SUMA EXIGIBLE:</b>	<b>234.331,13</b>	<b>360.355,32</b>	<b>-126.024,19</b>

El Exigible no produce intereses, está representando el 23,82% del Activo total.  
Se aprovisiona de acuerdo a la LRTI el 1% de Cuentas por Cobrar Clientes dudosos.  
Cumplimiento con el SRI, impuestos retenidos son liquidados.

**NOTA N° 05****ACTIVO REALIZABLE.**

REALIZABLE	Año 2007	Año 2006	Variación
Bodega de la compañía	40.730,16	69.795,51	- 29.065,35
Mercaderías en tránsito	-	23.923,67	- 23.923,67
<b>SUMA REALIZABLE:</b>	<b>40.730,16</b>	<b>93.719,18</b>	<b>- 52.989,02</b>

Constituye bienes que la compañía mantenimiento en su bodega como stock para uso en sus mantenimientos de propiedades, planta y equipo.

**RECOMENDACIÓN:**

La administración debe aplicar lo que tipifica la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 12, numeral ocho, cuando adquiera repuestos para propiedades, planta y equipo. Repuestos menores que se usen en el periodo económico se cargarán al gasto. Se utilizará el stock para repuestos menores que se usaran a largo plazo.

**NOTA N° 06****PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO.**

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	Año 2007	Año 2006	Variación
<b>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>			
Terrenos	105.166,07	105.166,07	-
Obras en proceso	12.753,65	12.753,65	-
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE, SALDO EN LIBROS</b>			
Edificios	4.999,21	68.588,31	-63.589,10
Instalaciones	1.045,43	37.497,25	-36.451,82
Muebles y enseres, y equipo oficina	9.591,77	18.107,92	-8.516,15
Maquinaria y equipo	368.940,06	685.464,71	-316.524,65
Equipo de computación y software	9.454,57	34.489,98	-25.035,41
Vehículos de transporte y equipo caminero	83.146,25	323.330,56	-240.184,31
Otros activos tangibles	2.592,74	3.445,90	-853,16
Menos: Depreciación acumulada	-	-789.070,12	789.070,12
<b>SUMA ACTIVO FIJO:</b>	<b>597.689,75</b>	<b>499.774,23</b>	<b>97.915,52</b>

**C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE.**

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

Se mantiene con el costo histórico los bienes.

La depreciación se ejecuta con el método de "línea recta" y en los porcentajes antes descritos.

**RECOMENDACIÓN:**

Software y licencias informáticas se incrementará al activo (computadora) que recibe la instalación y se depreciará por el resto del tiempo que le falta al bien principal.

Libros, no son sujetos a depreciación.

Se racionalizará el Valor Residual.

El Auxiliar contable Depreciación Acumulada se llevará conforme determina la NEC-12 y NEC-13.

**NOTA N° 07**

**OTROS ACTIVOS.**

<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>Año 2007</b>	<b>Año 2006</b>	<b>Varicación</b>
Seguros pagados por anticipado	25.475,46	17.209,23	8.266,23
Gastos anticipados	31.843,66	-	31.843,66
Otros activos corrientes	109.256,26	-	109.256,26
<b>SUMA ACTIVO FIJO:</b>	<b>166.575,38</b>	<b>17.209,23</b>	<b>149.366,15</b>

Seguros pagados por anticipado está compuesto por:

Seguros de vida	\$ 17.994,13
Seguro vehiculos	\$ 7.481,33

Gastos anticipados, formado por repuestos utilizados en propiedades, planta y equipo:

Planta de producción	\$ 11.145,28
Maquinaria	\$ 11.145,28
Vehiculo pesado	\$ 9.553,10

**RECOMENDACIÓN:**

La administración no utilizará Gastos Anticipados para los tres grupos antes detallados, aplicará lo que tipifica la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 12, numeral ocho; esto es, debitar al activo que recibe el gasto sea bienes o servicios. Repuestos menores que se usarán en el período económico se cargarán al gasto, se cuidará en no duplicar.

**NOTA N° 08**

**INVERSIONES A LARGO PLAZO.**

**C.P.A. ING. COM. CARLOS TAXI CAMPOVERDE.**

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

<b>INVERSIONES LARGO PLAZO</b>	<b>Año 2007</b>	<b>Año 2006</b>	<b>Varicación</b>
Participaciones Constructora J & J Cía. Ltda.	27.000,00	27.000,00	-
<b>SUMA CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS:</b>	<b>27.000,00</b>	<b>27.000,00</b>	<b>-</b>

Adquisición de participaciones en la compañía Constructora Jaramillo y Jaramillo Cía. Ltda., Participaciones 27.000 cada una por el valor de \$ 1,00.

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC-19 "Estados Financieros Consolidados y Contabilización de Inversiones en Subsidiarias" y la Resolución N° 03.Q.ICI.002 publicado en el Registro Oficial del 5 de marzo del 2003 en el que la Superintendencia de Compañías exige consolidar y presentar los estados financieros de aquellas inversiones en acciones en las cuales una empresa posea al menos el 50% de participación accionaria.

**PASIVO \$ 599.068,77 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006.**

**NOTA N° 09****PASIVO CORRIENTE.**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>Año 2007</b>	<b>Año 2006</b>	<b>Varicación</b>
Proveedores	65.431,53	152.166,17	-86.734,64
Obligaciones con instituciones financieras	967,33	2.514,11	-1.546,78
Préstamos a Socios	57.483,25	20.505,49	36.977,76
Obligaciones	48.142,42	44.475,71	3.666,71
Provisiones	7.858,66	-	7.858,66
<b>SUMA PASIVO CORRIENTE:</b>	<b>179.883,19</b>	<b>219.661,48</b>	<b>-39.778,29</b>

## Proveedores:

Locales	\$ 62.327,40
Del exterior	\$ 3.104,13

## Obligaciones financieras:

Corto plazo	\$ 458,53
Sobregiro banco Bolivariano	\$ 508,80

## Préstamos de Socios

Hugo Jaramillo V.	\$ 41.407,00
María Jaramillo M.	\$ 16.076,25

## Obligaciones:

Retención IVA	\$ 3.620,36
Retención IR	\$ 366,61
IESS	\$ 11.899,16
Empleados	\$ 32.256,29

## Provisiones:

**C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE.**

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

Intereses \$ 7.858,66

**NOTA:**

Algunas obligaciones han sido canceladas en el ejercicio económico año 2008.

No se revela la parte corriente del Pasivo a Largo Plazo.

**RECOMENDACIÓN:**

Lo pertinente de la Conciliación Tributaria del período económico, se contabilizará.

Cumplir con la obligación tributaria; errores no recuperables se liquidarán con resultados.

Se transferirá la parte corriente del Pasivo a Largo Plazo al Pasivo Corriente.

**NOTA N° 10****PASIVO A LARGO PLAZO.**

<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>Año 2007</b>	<b>Año 2006</b>	<b>Varicación</b>
Proveedores locales	48.711,75	119.345,77	-70.634,02
Obligaciones con instituciones financieras	268.371,20	259.409,27	8.961,93
Préstamos de socios	63.248,01	63.248,01	-
Provisión para jubilación patronal	12.926,11	12.926,11	-
Provisiones desahucio	6.647,40	6.647,40	-
<b>SUMA PASIVO LARGO PLAZO:</b>	<b>399.904,47</b>	<b>461.576,56</b>	<b>-61.672,09</b>

## Proveedores:

Locales \$ 48.711,75

## Instituciones financieras:

Banco del Austro N° 825 \$ 6.476,74  
 Banco del Austro N° 571 \$ 135.923,25  
 Banco Bolivariano N° 0400009642 \$ 75.971,21  
 Produbank N° 1040002495000 \$ 50.000,00  
 • Suman: \$ 268.371,20

## Préstamos Socios:

Jaramillo Merchán María \$ 63.248,01

**NOTA:**

No provisionar la Jubilación Patronal, subestima el gasto y sobreestima las utilidades.

**RECOMENDACIÓN:**

La Jubilación Patronal debe provisionarse mediante un estudio Actuarial realizado por personas calificadas.

**C.P.A. ING. COM. CARLOS TAXI CAMPOVERDE.**

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

**NOTA N° 11****PASIVO DIFERIDO.**

<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>Año 2007</b>	<b>Año 2006</b>	<b>Varicación</b>
Anticipo de clientes	19.281,11	-	19.281,11
	-	-	-
<b>SUMA PASIVO LARGO PLAZO:</b>	<b>19.281,11</b>	<b>-</b>	<b>19.281,11</b>

**NOTA N° 12****PATRIMONIO \$ 348.853,70 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006.**

<b>PATRIMONIO</b>	<b>Año 2007</b>	<b>Año 2006</b>	<b>Varicación</b>
Capital suscrito y cancelado	55.000,00	55.000,00	-
Reserva legal	10.242,89	10.242,89	-
Reserva de capital	158.331,22	158.331,22	-
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	146.684,00	141.992,07	4.691,93
Utilidad / Pérdida ejercicio económico	14.595,59	4.761,93	9.833,66
<b>SUMA PATRIMONIO:</b>	<b>384.853,70</b>	<b>370.328,11</b>	<b>14.525,59</b>

Es el grupo de financiamiento de la empresa integrado por obligaciones no exigibles patrimoniales, pero liquidables a la finalización de la vida contemplada en la escritura de constitución de la compañía; el patrimonio y su composición se revelan de acuerdo con los registros contables.

**Conformación del Capital Social:**

Jaramillo Vintimilla Hugo Germán	\$ 27.640,00
Jaramillo Merchán Maria	\$ 16.400,00
Jaramillo Jaramillo Pedro	\$ 5.480,00
Jaramillo Jaramillo María Etisa	\$ 5.480,00

**NOTA:**

No se encuentra contabilizada la Conciliación Tributaria.

**RECOMENDACIÓN:**

Se contabilizará la Conciliación Tributaria.

La reserva Legal, calcule el 5%,

**NOTA N° 13****ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2006**

**C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE.**

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

<b>COMPARACION RESULTADOS</b>	<b>Año 2007</b>	<b>Año 2006</b>	<b>Variación</b>
Ventas	886.795,77	885.688,56	1.107,21
GASTOS OPERACIONALES	-859.466,24	-905.006,67	45.540,43
UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN:	27.329,53	-19.318,11	46.647,64
INGRESOS NO OPERACIONALES	5.163,77	26.787,81	-21.624,04
GASTOS NO OPERACIONALES	-17.897,71	-	-17.897,71
UTILIDAD NO OPERACIONAL:	-12.733,94	26.787,81	-39.521,75
UTILIDAD/PERDIDA AÑO ECONOMICO:	14.595,59	7.469,70	7.125,89
Menos: 15% PARA TRABAJADORES	2.189,34	1.120,46	1.068,88
Menos: 25% IMPUESTO A LA RENTA	4.016,15	1.587,31	2.428,84
Menos: 5% RESERVA LEGAL	419,51	-	419,51
UTILIDA AÑO 2007 PARA SOCIOS	7.970,59	4.761,94	3.208,65

Los Ingresos, provienen del cumplimiento del objeto de la Compañía.

Los gastos, se acumulan por los costos de gastos operacionales y no operacionales.

La Reserva Legal para las Compañías Limitadas es 5%.

**RECOMENDACIÓN:**

La reserva Legal debe calcularse el 5%.

La conciliación tributaria debe contabilizarse.

**NOTA N° 14****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, ENTREGADOS POR LA ADMINISTRACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

Las Notas a los Estados Financieros emitidos por la Administración, deben ser más analíticas y referirse las demostraciones incluyendo las políticas contables, cuenta por cuenta.

**COMENTARIO SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN DEL AUDITOR, CON EFECTO SIGNIFICATIVO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

La Administración revela "no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los Balances", desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

Los Estados Financieros fueron entregados por la administración al Auditor Externo Independiente, el día 5 de diciembre del 2008.

---

**OPINION DEL CONTROL INTERNO.**

---

**PARA: LOS SOCIOS DE C & M CIA. LTDA.**

*Efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NEA's. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de C & M CIA. LTDA.*

*La administración de C & M Cia. Ltda., es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*

*En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.*

*Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.*

*Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumpliendo y de ser posible mejorar el sistema de control interno, las mismas que están incluidas en un informe especial. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado, sino aquellas áreas que requieren mejoramiento potencial y que llamaron nuestra atención durante las visitas practicadas y que deben continuarse cumpliendo.*

*Los registros contables deben realizarse documento por documento contable y disponer de todos los Auxiliares de Mayor General.*

*Se requiere capacitación profunda para cumplimiento de la implantación de las Normas Internacionales de Información financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's.*

*En lo relacionado al cumplimiento tributario, es menester resaltar la situación de cambios normativos que ineludiblemente obliga a los señores Contadores de las Empresas y demás personal involucrado en el proceso, a prepararse estudiando y asistiendo a seminarios serios.*

*Cuenca, a 11 de diciembre del 2008.*



*C.P.A. Ing. Com. Carlos R. Tixi Campoverde.*

**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.**

*De acuerdo con la Resolución SRI N° 0898 publicada en el suplemento del R.O. 484 de diciembre 31 de 2001, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 De diciembre de 2007, será presentado por separado hasta mayo 31 del 2008; consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria. En este caso, la administración entrega a los Auditores los ICT en diciembre del 2008.*