



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. No. 50374

Delegación y Sucursal - Tel. 2918951 Fax 2918952 Cel. 092 853 070 Email [ate@andina.net.ec](mailto:ate@andina.net.ec)

Ambato-Ecuador

## INFORME DE AUDITORIA EXTERNA ATECAPSA

**EMPRESA: CABARO C. LTDA.  
EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO 2014**

CABARO Cia. Ltda.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

- AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nat. SC 574

Quito y Sucursal - Telf. 2829452 Fax 0282 4 021 012 933 c/c - Email [ate@andina.net.ec](mailto:ate@andina.net.ec)

Ambato-Ecuador

## CONTENIDO

- Dictamen de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

## ABREVIATURAS

C.A.	Compañía Anónima
S. A.	Sociedad Anónima
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
Ltda.	Limitada
USD	Dólares Americanos
SRI	Servicio de Rentas Internas
Dep.	Depreciación
Prov.	Provisión
Ctas.	Cuentas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
Cta.	Cuenta
Cte.	Corriente

CABARO Cia. Ltda.





Asesoría Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA  
- AUDITORES EXTERNOS - Reg. Naz. SC 576  
Carr. equif. y Sucre Eqg. - Tele. 2524953 Fax 829514 Cel. 092 935 996 Email [ate@andino.net](mailto:ate@andino.net)  
Ambato-Ecuador

---

**DICTAMEN**

CABARO Cia. Ltda.

CERTIFICO QUE EL PRESENTE  
ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores administradores y socios miembros de la Junta General de la compañía Cabaro Cía. Ltda:

Ambato, 09 de abril del 2015

Hemos auditado el estado de situación financiera de la compañía Cabaro Cía. Ltda, al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes, estado de resultados integral, estados de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, y las políticas contables y notas aclaratorias de importancia relativa.

### Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs, así como de mantener el control interno adecuado que garantice que las cifras que se presentan en los estados financieros estén libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error; aplicando políticas contables apropiadas y efectuando estimaciones contables razonables según las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada, cumpliendo con requisitos éticos para obtener certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por distorsiones significativas, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

La planificación y ejecución de nuestra auditoría conlleva ejecutar procedimientos para obtener evidencia suficiente y pertinente sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, estos procedimientos seleccionados dependen del juicio y criterio del auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de error material que podrían afectar a los estados financieros, por fraude o error. Al hacer estas evaluaciones del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. La auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como la presentación de los estados financieros.

CABARO Cía. Ltda.

CERTIFICÓ QUE EL PRESENTE  
ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nat. SC 579

Guayaquil y Santa Esq. – TEL: 0824953 Fax: 028314 Cel: 092 933 095 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

La evidencia de auditoría que hemos obtenido, consideramos que es suficiente y apropiada y nos proporciona una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de la compañía Cabaro Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esta fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

ATECAPSA  
Calif. SC – 576

  
DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG  
GERENTE GENERAL

CABARO Cia. Ltda.

CERTIFICO QUE EL PRESENTE  
ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 376

Guayaquil y Sucre, Ecu. - Telf. 262-4833 Fax 529314 Cel. 092 905 9076 Email [ate@andrianet.net](mailto:ate@andrianet.net)

Ambato-Ecuador

**CABARO C. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2014**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Año 2013</b>	<b>Año 2014</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	70,374.95	34,568.14
Clientes y Documentos por Cobrar	5	34,331.58	67,841.47
Inventarios	6	113,626.19	74,790.88
Pagos Anticipados	7	2,310.58	28,310.29
Propiedad, Planta y Equipo	8	1,064,674.66	1,100,295.33
Otros Activos	9	1,538,055.95	764,440.24
<b>Total de Activos</b>		<b>2,823,373.91</b>	<b>2,070,246.35</b>
<b>PASIVOS</b>			
Proveedores y Acreedores	10	1,049.23	9,158.87
Obligaciones Laborales	11	9,732.33	7,189.81
Obligaciones Tributarias	12	189.71	1,606.43
Pasivo a Largo Plazo	13	0.00	10,499.08
<b>Total de Pasivos</b>		<b>10,971.27</b>	<b>28,454.19</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	14	32,571.00	32,571.00
Reserva Legal		14,888.00	14,888.00
Reserva Voluntaria		451,857.53	451,857.53
Resultados Adopción Niifs Primera Vez		-6,756.37	3,834.24
Otros Resultados Integrales		0.00	82,040.03
Reserva Revalorización Patrimonio		32,929.08	32,929.08
Aporte Futura Capitalización		1,431,107.24	1,431,107.24
Resultados Acumulados		208,343.90	13,880.28
Utilidad año corriente		647,462.26	-21,315.24
<b>Total Patrimonio</b>		<b>2,812,402.64</b>	<b>2,041,792.16</b>
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>		<b>2,823,373.91</b>	<b>2,070,246.35</b>

CABARO Cia. Ltda.



Ver Notas a los Estados Financieros Año 2014



**CABARO C. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014**

<b>INGRESOS</b>	<b>Año 2013</b>	<b>Año 2014</b>
Ventas	127,536.19	244,138.77
Descuentos en Ventas	-1,954.28	-2,677.59
Devolución en Ventas	-10,168.62	0.00
<b>Total de Ingresos</b>	<b>115,413.29</b>	<b>241,461.18</b>
<b>COSTOS</b>		
Costo de Ventas	399,646.39	229,903.80
<b>Total de Costos</b>	<b>399,646.39</b>	<b>229,903.80</b>
<b>Utilidad Total en Ventas</b>	<b>-284,233.10</b>	<b>11,557.38</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos de Ventas	88,756.60	80.13
Gastos Administrativos	242,238.48	72,709.82
Gastos Financieros	884.57	137.96
<b>Total de Gastos</b>	<b>331,879.65</b>	<b>72,927.91</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>-616,112.75</b>	<b>-61,370.53</b>
Otros Ingresos	1,263,575.01	107,904.91
Otros Egresos	0.00	67,849.62
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>647,462.26</b>	<b>-21,315.24</b>

CABARO Cia. Ltda.

CERTIFICADO QUE EL PRESENTE  
ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL.



**CABARO C. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2014**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de Clientes	260,715.81
Pagado a Proveedores y Empleados	-369,751.17
Movimiento de Intereses	<u>55,002.43</u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>-54,032.93</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Incremento de Inversiones	0.00
Movimiento de Propiedades	<u>10,227.04</u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>10,227.04</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones Financieras	7,999.08
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	<u>0.00</u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:</b>	<b>7,999.08</b>

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

Incremento del presente año	-35,806.81
Saldo Inicial	<u>70,374.95</u>
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b>34,568.14</b>

CABARO Cia. Ltda.  
----- Cia. Ltda.

CERTIFICADO QUE EL PRESENTE  
ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL



### CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	-21,315.24
<b>Ajustes a la Utilidad Neta</b>	
Provisión Cuentas Incobrables, deterioro y Otras	0.00
Depreciación	0.00
<b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-59,509.60
Aumento/Disminución de Inventarios	38,835.31
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	-12,043.40
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>-54,032.93</b>

CABARO Cia. Ltda.



**CABARO C. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Voluntaria	Adopción Niño Primera Vez	Reserva Revaloriz. Patrimonio	Aporte Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Utilidad año Corriente	Total
Saldo al 31/12/2013	32,571.00	14,888.00	451,857.53	-6,756.37	32,929.08	1,431,107.24	208,343.90	647,462.26	2,812,402.64
Capital Social									0.00
Reserva Legal									0.00
Reserva Voluntaria									0.00
Resultados Adopción Niño Primera Vez									0.00
Reserva Revalorización Patrimonio									0.00
Aporte Futura Capitalización									0.00
Resultados Acumulados									0.00
Utilidad año corriente								-21,315.24	-21,315.24
Distribución/Numercario/Niño				10,590.61			-194,463.62	-647,462.26	-831,335.27
Saldo al 31/12/2014	32,571.00	14,888.00	451,857.53	3,834.24	32,929.08	1,431,107.24	13,880.28	-21,315.24	1,959,752.13

CABARO Cia. Ltda.





## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### I. INFORMACIÓN GENERAL

#### OBJETO SOCIAL

Dentro del objeto social la compañía tiene como una de sus actividades que concuerda con la actividad que se mantiene como principal en el Registro Único de contribuyentes, la elaboración de cuadernos y la comercialización de útiles escolares, tanto a nivel local, nacional y exportación, además importa todo tipo de materias primas y materiales para cumplir poder cumplir con este objetivo.

#### CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía se mantiene distribuido en las condiciones de los años anteriores en los accionistas que se detallan:

SOCIOS	VALOR	%
Nelly María Miño Rodríguez	145.000,00	25,00%
Victor Hugo Caicedo Miño	87.000,00	15,00%
Diego Fernando Ponce Sevilla	58.000,00	10,00%
Patricia Irene Caicedo Miño	29.000,00	5,00%
Enrique Wladimir Caicedo Miño	87.000,00	15,00%
Nelly Jacqueline Caicedo Miño	87.000,00	15,00%
Rafael Alfonso Caicedo Miño	87.000,00	15,00%
<b>Total del Capital Social</b>	<b>580.000,00</b>	<b>100,00%</b>

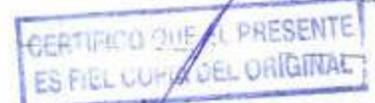
#### DOMICILIO

El domicilio principal de la compañía se encuentra ubicado en la ciudad de Ambato, en el cantón Ambato en la provincia del Tungurahua, sin embargo podrá abrir agencias o sucursales en cualquier lugar del país.

#### REPRESENTANTE LEGAL

Según los Estatutos de la compañía, le corresponde al Gerente General la representación legal de la compañía judicial y extrajudicialmente, para lo cual se requerirá del nombramiento debidamente inscrito en el Registro Mercantil.

CABARO Cia. Ltda.



## 2. BASE LEGAL

### ASPECTOS LABORALES

#### Salario Básico Unificado

En el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 167 del 22 de enero del 2014 se publicaron los Acuerdos Ministeriales No. 253 y 254 del Ministerio de Relaciones Laborales mediante los cuales se establece el salario básico unificado para el trabajador en general en 340.00 USD, el cual servirá de base para el cálculo de los beneficios sociales.

### IMPUESTOS VIGENTES

**Retenciones del IVA:** Según corresponda los porcentajes vigentes al cierre del año son: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

**Retenciones del Impuesto a la Renta:** Sobre la base de US\$ 50,00 o a proveedores permanentes se deberá retener los siguientes porcentajes: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 22% por pagos a extranjeros o al exterior.

**Impuesto a la Renta:** Según lo establecido en el Código de la Producción, para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 22%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

Según resolución número NAC-DGERCGC12-00835 publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial 857 del 26 de diciembre del 2012, se estableció la tabla para retenciones en la fuente de personas naturales y que se detalla a continuación:

## 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los registros contables y por tanto la preparación de los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), sobre la base del costo histórico, modificados por la aplicación del valor razonable. Esta preparación exige el uso de ciertas estimaciones contables, así como que la administración de la compañía ejerza su juicio al aplicar las políticas contables.

### MONEDA DE REGISTRO

La moneda vigente en el país es el Dólar de los Estados Unidos de América, por tanto los registros y Estados Financieros se expresan en esta moneda que es la que rige en el entorno económico en que desarrolla la compañía sus actividades.



## **EMPRESA EN MARCHA**

La empresa es una compañía que viene realizando con normalidad sus actividades cumpliendo el objeto social para la que fue creada, por lo que se trata de una entidad en marcha.

## **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, disponibles de las recaudaciones diarias y en fondos de caja chica y los depósitos bancarios de libre disposición.

## **OBLIGACIONES CORRIENTES POR COBRAR**

Las obligaciones por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se aplica para el cálculo de la provisión para cuentas incobrables el 1% sobre el saldo de los créditos otorgados en el año, sin que supere el 10% del total de la cartera.

La política de ventas a crédito de los bienes que comercializa la compañía mantiene plazos que van de 30 a 90 días, dentro del cual se prevé que las obligaciones no generan costos financieros.

## **INVENTARIOS**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor. Son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

El costo de producción se obtiene a través de hojas en las que se acumula la materia prima, mano de obra y los costos indirectos de fabricación prorateados según su nivel de producción.

## **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los bienes muebles e inmuebles son valorados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros.

CABARO Cia. Ltda.





La depreciación para los registros contables bajo NIIFs se efectúan en base a los datos actualizados a valor justo, en cuanto tiene que ver con el tiempo de vida útil, el valor residual y el costo revaluado, las vidas útiles estimadas son las que siguen:

Maquinaria	5 - 12 - 15 años
Vehículos	10 años
Muebles y Enseres	12 años
Equipo de Oficina	12 años
Equipo de Cómputo y Software	5 años
Adecuaciones e Instalaciones	12 años

Las vidas útiles y los valores residuales pueden cambiar debido a la variación de las circunstancias en las que se determinaron inicialmente. La administración analizando estos cambios los revisa en forma periódica y los ajusta de manera prospectiva de ser necesario.

Las diferencias entre el valor de la depreciación calculada bajo NIIFs y la depreciación calculada bajo los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno se regulan en la Conciliación Tributaria.

Para determinar si se ha presentado un deterioro en su valor, debido a la imposibilidad de recuperar el valor que se presenta en registros, si se origina esta situación representará una pérdida por deterioro, caso contrario, si se produce un incremento frente al valor en libros es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro.

El equipamiento de la planta es de última tecnología y su fabricante ha determinado que, con mantenimiento preventivo planificado, no sufrirá deterioro considerable al menos durante su vida útil, por lo tanto no se efectuará un cálculo por deterioro.

## **BENEFICIOS LABORALES**

**Beneficios Corrientes.-** Se efectúa la provisión por beneficios laborales a corto plazo por el departamento contable aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo.

**Beneficios a Largo Plazo.-** La provisión para jubilación patronal y desahucio es calculada por firma actuaria Logaritmo Cía. Ltda., empresa calificada para efectuar este cálculo actuarial, en aplicación de la NIC 19, los impactos se registran aumentando o disminuyendo la provisión acumulada, tomando como contrapartida los gastos.

## **PROVISIONES**

Se reconocen provisiones cuando en la empresa se presenta obligaciones legales o implícitas presente como consecuencia de sucesos pasados que requieren una salida de recursos que se pueden estimar con fiabilidad. Estas obligaciones surgen de

CABARO Cía. Ltda.  
CERTIFICADO QUE EL PRESENTE  
ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Suc. SC 576

Guayaquil y Surco Esg - Telef. 2929930 Fax 529314 Cel. 092 453 115 Email [ate@andino.net](mailto:ate@andino.net)

Ambato-Ecuador

regulaciones, contratos, compromisos públicos que generan ante terceros la posibilidad de pago.

La administración de la compañía en el caso de presentarse obligaciones reconocidas las registra para ser documentadas en forma inmediata al siguiente mes o que se devengan al momento de recibirse o entregarse el servicio, como es el caso del devengamiento de los intereses

## PATRIMONIO

**Capital Social,** El capital social de la compañía se modifica por aumentos o disminuciones, a través de la debida resolución de sus accionistas y mediante la elaboración de las correspondientes Escrituras de Aumento de Capital.

**Reserva Legal,** las compañías según disposiciones legales destinan por lo menos el 10% (sociedades anónimas) o el 5% (compañías de responsabilidad limitada) de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance al cincuenta por ciento del capital suscrito.

**Resultados del Ejercicio y Acumulados,** los resultados netos que arrojen las operaciones de la compañía en el año se registran como Resultados del Ejercicio, y aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.

**Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez,** Los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se han registrado en la cuenta Patrimonial "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera Vez", el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, ni aplicada para aumentos de capital, pero se empelará para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuese acreedor.

## IMPUESTOS DIFERIDOS

Las diferencias temporarias originadas por la variación de las cifras entre la base tributaria y NIIFs, por efecto de los ajustes conciliatorios, genera el reconocimiento de los Impuestos Diferidos, que es el resultado de multiplicar el valor de la diferencia temporaria por el porcentaje del impuesto tributario vigente.

No se ha considerado el cálculo de los impuestos diferidos debido a que al momento de implementar NIIFs no se hizo ninguna regulación de los mismos bajo el criterio de que el Servicio de Rentas Internas no aceptaba su aplicación en esos periodos económicos.

La administración de la compañía no ha estimado la aplicación de regulaciones que afecten a los impuestos diferidos hasta que exista una resolución explícita por parte del SRI que permita su registro y reconocimiento a futuro.

## INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

CABARO Cia. Ltda.

CERTIFICADO QUE EL PRESENTE  
ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL



## **COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se reconoce.

## **COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## **NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

La compañía mantiene como efectivo o equivalentes los recursos disponibles en fondos fijos y depósitos bancarios, al cerrar el año se presentan en balances como sigue:

## **NOTA 5.- CLIENTES**

El saldo de las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía al 31 de diciembre se presenta en balances con los saldos que siguen:

## **NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS**

Comprende los pagos anticipados por impuestos corrientes de la empresa, así como anticipos a proveedores o servicios que se devengan periódicamente, al 31 de diciembre se presentan los saldos que se detallan:

## **NOTA 7.- INVENTARIOS**

Los inventarios de materias primas empleados por la compañía para la producción, y los productos terminados, al 31 de diciembre se presentan en balances con las cifras que se detallan:

## **NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los bienes muebles e inmuebles que la compañía mantiene al cierre del año y que le generan beneficios futuros, así como los movimientos se presentan al cerrar el año como se detalla:

CABARO Cia. Ltda.

CERTIFICADO QUE REPRESENTA  
ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL



#### **NOTA 9.- PROVEEDORES**

El saldo de las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios nacionales y extranjeros que la compañía tiene al cerrar el año se presenta con los saldos que siguen:

#### **NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR**

Comprenden las obligaciones que la compañía mantiene con terceros, accionistas y empresas relacionadas que tienen vencimientos a corto plazo, sus saldos se presentan en el siguiente cuadro:

#### **NOTA 11.- ACREEDORES LABORALES Y FISCALES**

Las obligaciones que la compañía mantiene con sus empleados por sueldos y beneficios sociales y los impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas que vencen a corto plazo se presentan en balances como sigue:

#### **NOTA 12.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Refleja las obligaciones con instituciones financieras o terceros por préstamos recibidos y que tienen vencimientos mayores a un año, al 31 de diciembre los balances reflejan las cifras que siguen:

#### **NOTA 13.- PATRIMONIO**

Las cuentas patrimoniales que la compañía mantiene al cerrar el año se presentan en balances con los saldos que siguen:

#### **NOTA 14.- DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

La distribución de utilidades que se aplicaría previa decisión de la Junta General sería la que se detalla:

#### **HECHOS POSTERIORES QUE DEBAN INFORMARSE**

Luego de la revisión de la información financiera desde el 31 de diciembre del 2014 hasta el cierre de nuestros trabajos de auditoría no se han presentado hechos que afecten la situación financiera y a los resultados de la compañía que en nuestra opinión deban ser revelados.

CABRERO Cia. Ltda.

