

EL CARRUSEL CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE

- **LOS ESTADOS FINANCIEROS**
- **DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

EL CARRUSEL CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de
EL CARRUSEL CÍA. LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión desfavorable

Hemos auditado los estados financieros de **EL CARRUSEL CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, debido a la significatividad de los asuntos descritos en la sección "*fundamentos de la opinión con salvedades*" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos no presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **EL CARRUSEL CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados financieros de la Compañía no reconocen la provisión por jubilación patronal y desahucio, que según el estudio actuarial calculado a esas fechas estiman una provisión de USD 343.774 y de USD 398.063, respectivamente, situación que origina la subvaluación del pasivo y sobrevaloración del patrimonio en esos valores y a esas fechas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo contable de los inventarios no está conciliado con su anexo, determinando una diferencia de USD 751.602, que proviene desde años anteriores; y que corresponde principalmente a varios ajustes contables realizados en el año 2013, ocasionando una sobrevaloración del activo y del patrimonio en ese valor. En adición no nos fue proporcionado un análisis del costo de los inventarios para determinar que éstos no sobrepasen el valor neto de realización, por lo que no es posible determinar los posibles efectos en el activo y patrimonio, si los hubiere, derivados de este asunto.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por cobrar a clientes no relacionados incluyen USD 128.484 y USD 115.107, respectivamente que corresponden a valores vencidos mayores a un año; a esas fechas la provisión para cuentas incobrables es de USD 4.722 que representan el 3,7% y 4,1% de la cartera antes indicada, respectivamente; al respecto la Administración de la Compañía, no nos proporcionó un análisis individual de las cuentas para determinar la probabilidad de pérdida de la cartera en mora y determinar la suficiencia de la provisión, por lo que no es posible determinar los posibles efectos en el activo y patrimonio, si los hubiere, derivados de este asunto.

Al 31 de diciembre de 2018, no recibimos respuesta a la solicitud de confirmación de saldos de las obligaciones financieras con Austrobank, Banco del Austro Panamá, Financiera Unión Sur, y Fininvest

Overseas Inc., por un valor de USD 944.451; tampoco fue proporcionado por la Administración de la Compañía documentación que nos permita concluir sobre la razonabilidad del saldo presentado. En razón de lo comentado, no nos fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos, si los hubiere, derivados de este asunto.

Al 31 de diciembre de 2018, pasivos financieros incluyen: a) préstamo recibido de Esfel S. A. por USD 117.000, sobre el cual no nos fue proporcionado por la Administración de la Compañía un análisis de la diferencia entre el saldo confirmado de 0 USD y el saldo contable; b) USD 642.508, recibido de Aekia S. A, sobre el cual no recibimos respuesta a la solicitud de confirmación de saldos, tampoco fue proporcionado documentación que nos permita concluir sobre la razonabilidad del saldo presentado. En razón de lo comentado, no nos fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos, si los hubiere, derivados de este asunto.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta del pasivo "Provisión intereses por pagar" reporta un saldo de USD 1.787.856 y USD 1.728.218, respectivamente, sobre los cuales la Administración de la Compañía no nos proporcionó un detalle o documentación que nos permita concluir sobre la razonabilidad del saldo presentado. En razón de lo comentado, no nos fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos, si los hubiere, derivados de este asunto.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las pérdidas acumuladas superan el 100% del capital social más reservas, situación que de acuerdo con la Ley de Compañías constituye causal de disolución, la misma puede superarse mediante aumento del capital social o absorción de las pérdidas por parte de los socios.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

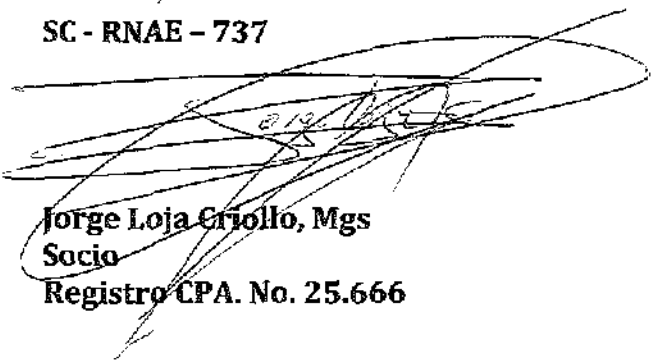
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de **EL CARRUSEL CÍA. LTDA.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

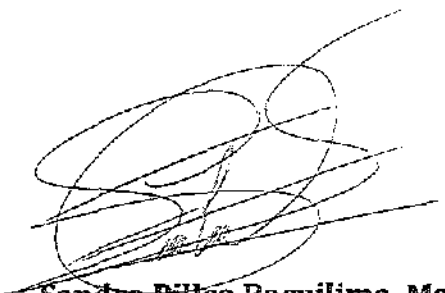
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2018, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737

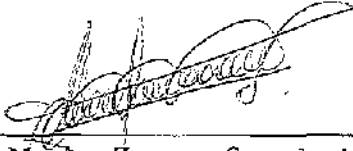

Jorge Loja Criollo, Mgs
Socio
Registro CPA. No. 25.666


Sandro Pillco Bacuilima, Mgs
Gerente
Registro CPA. No. 36.323

Cuenca, 9 de abril de 2019

EL CARRUSEL CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	142	30.995
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	317.251	239.673
Inventarios	6	1.167.085	1.159.151
Impuestos y pagos anticipados		<u>31.534</u>	<u>13.544</u>
Total activos corrientes		1.516.012	1.443.363
Propiedades, maquinarias y equipos	7	612.482	623.006
Activos diferidos	8	16.875	2.625
Otros activos		<u>12.144</u>	<u>12.144</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.157.513</u>	<u>2.081.138</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros corrientes	9	3.099.575	2.991.173
Proveedores y cuentas por pagar	10	556.110	595.031
Beneficios de empleados corriente	11	172.916	245.491
Otros pasivos		12.026	0
Impuestos y retenciones por pagar		<u>166.104</u>	<u>112.047</u>
Total pasivos corrientes		4.006.731	3.943.742
Pasivos financieros no corrientes	9	<u>642.098</u>	<u>642.098</u>
TOTAL PASIVOS		<u>4.648.829</u>	<u>4.585.840</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	4.000	4.000
Aportes futura capitalización		20.000	20.000
Reservas	12	133.654	133.654
Resultados adopción NIIF		128.463	128.463
Resultados acumulados		(2.777.433)	(2.790.819)
TOTAL PATRIMONIO		(2.491.316)	(2.504.702)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.157.513</u>	<u>2.081.138</u>



Dr. Marlon Zamora Sarmiento
Gerente General

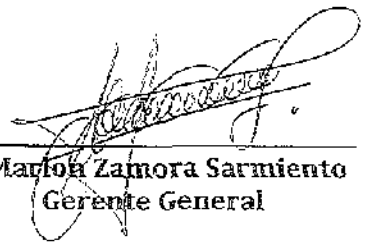


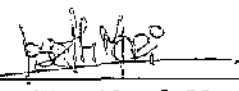
Ing. CPA. Liseth Mori Salcedo
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EL CARRUSEL CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	13	1.177.447	693.003
Costo de ventas	14	(675.567)	(507.523)
Utilidad bruta		501.880	185.480
Gastos operativos:			
Gastos de administración	15	(149.732)	(189.056)
Gastos de ventas	16	(236.009)	(203.498)
Utilidad (Pérdida) operativa		116.139	(207.074)
Gastos financieros	17	(96.752)	(99.420)
Otros ingresos		34.279	16.088
Otros gastos		(8.368)	(6.801)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		45.298	(297.207)
Participación empleados	18	(6.795)	0
Impuesto a la renta definitivo	18	(25.117)	(3.993)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>13.386</u>	<u>(301.200)</u>
Utilidad (Pérdida) por participación		<u>0.56</u>	<u>(12.55)</u>

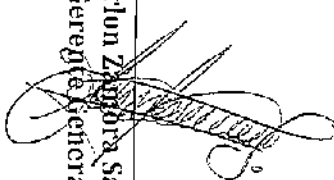

Dr. Marlon Zamora Sarmiento
 Gerente General


Ing. CPA. Liseth Mori Salcedo
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EL CARRUSEL, CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	Capital Social	Aportes fut. Capitaliz.	Legal	Reservas Facultativa (US dólares)	Otras	Adop. NIIF	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	4.000	20.000	11.059	340	122.255	128.463	(2.473.958)	(2.187.841)
Ajuste anticipo impuesto renta							(15.661)	(15.661)
Resultado integral							(301.200)	(301.200)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	4.000	20.000	11.059	340	122.255	128.463	(2.790.819)	(2.504.702)
Resultado integral							13.386	13.386
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>4.000</u>	<u>20.000</u>	<u>11.059</u>	<u>340</u>	<u>122.255</u>	<u>128.463</u>	<u>(2.777.433)</u>	<u>(2.491.316)</u>


Dr. Marlon Zapora Sarmiento
Gerente General


Ing. CPA. Liseth Mori Salcedo
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EL CARRUSEL CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIALES DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido de clientes		1.085.968	699.567
Efectivo recibido por otros conceptos		34.280	16.088
Pago a proveedores, empleados y otros		(1.166.266)	(793.182)
Pago participación empleados e impuesto a la renta	18	(3.993)	(22.744)
Efectivo pagado por gastos financieros	17	(87)	(2.755)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(50.098)	(103.026)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compra de equipos y muebles y adecuaciones a locales	7 y 8	(29.519)	(2.330)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(29.519)	(2.330)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamos recibidos, pagados, neto		(14.481)	200.000
Sobregiro bancario		63.245	(69.418)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		48.764	130.582
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(30.853)	25.226
Efectivo al inicio del año		30.995	5.769
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	142	30.995


Dr. Marlon Zamora Sarmiento
 Gerente General

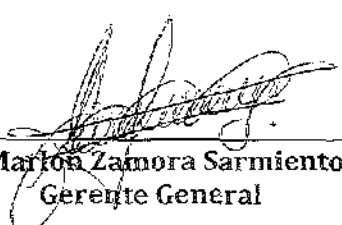

Ing. CPA. Liseth Mori Salcedo
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EL CARRUSEL CÍA. LTDA.

ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		13.386	(301.200)
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones	7	23.177	24.537
Amortizaciones	8	2.571	2.615
Provisión impuesto a la renta	18	25.117	3.993
15% Participación trabajadores	18	6.795	0
Baja de activo fijo	7	45	
Provisión intereses por créditos	17	96.665	96.665
Reverso de provisiones varias		0	(14.186)
Subtotal		<u>167.756</u>	<u>(187.576)</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
(Aumento) Disminución en clientes		(91.479)	6.564
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar		13.901	(32.226)
Aumento en inventarios		(7.935)	(7.211)
Aumento en impuestos y pagos anticipados		(17.989)	(8.428)
Disminución en otros activos		0	12
(Disminución) Aumento en proveedores y cuentas por pagar		(125.929)	31.780
Aumento en beneficios de empleados corriente		(17.363)	63.087
(Disminución) Aumento en impuestos y retenciones por pagar		32.932	53.716
Pago de participación empleados e impuesto a la renta		(3.992)	(22.744)
Subtotal		<u>(217.854)</u>	<u>84.550</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(50.098)</u>	<u>(103.026)</u>


Dr. Marlon Zamora Sarmiento
 Gerente General


Ing. CPA. Liseth Mori Salcedo
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EL CARRUSEL C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

EL CARRUSEL CÍA. LTDA., (la Compañía) fue constituida el 13 de septiembre de 1982, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad principal es la fabricación en general de muebles y artículos de madera y otros materiales.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Paseo Río Machángara s/n y Cornelio Vintimilla.

La Compañía no mantiene participación accionaria en otras compañías, por tanto actúa como una sola unidad de negocios.

Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICI.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006; y en la Resolución No. SC. G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo de 2011 publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril de 2011.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

Bases de preparación

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico; el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes

EL CARRUSEL C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

Nuevas normas

Las siguientes normas revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 2 (modificación)	Aclara sobre los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones	1 de enero de 2018

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2019; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 (nueva)	Contratos de seguro	1 de enero de 2021
NIC 28 y NIIF 10 (modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Sin fecha definida

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a terceros, a empleados, a partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

Las cuentas por cobrar son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes y servicios, posterior al

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 21 "gestión de riesgo financiero".

Deterioro de valor de activos financieros: Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Determinación del valor razonable: Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Inventarios

Están valorados a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Propiedad, planta y equipos

Están registradas a su valor razonable previo a la adopción de las NIIF en el año 2011. Los activos adquiridos posteriores a la fecha de la adopción, están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

La propiedad, maquinaria, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, maquinaria, muebles y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor neto en libros, y son reconocidas en resultados.

La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo de cada elemento de la propiedad, maquinaria, muebles y equipos, son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinaria y equipos de planta	20
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código de Trabajo.

Jubilación patronal: El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en resultados.

Desahucio: El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros resultados integrales

La Compañía no reconoce en sus estados financieros los beneficios laborales a largo plazo, pues es política reconocer el gasto de estos beneficios por el método del efectivo.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

Bienes vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la Compañía: a) transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; b) el importe de los ingresos y costos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y c) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

EL CARRUSEL C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

La oportunidad de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los acuerdos de venta; sin embargo, para ventas dentro del territorio ecuatoriano, la transferencia se produce cuando el producto es recibido por los clientes; y, para el caso de exportaciones la transferencia ocurre cuando los bienes son cargados en un transporte en el puerto.

Servicios prestados: los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios, y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos al costo histórico en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Costos financieros: El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Costos financieros

El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido: Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

EL CARRUSEL C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona al cierre del ejercicio económico y cuando reporte utilidad, el 15% por participación laboral en las utilidades anuales.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%
2018	0,27%

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como se detalla:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Caja		55	100
Bancos	(a)	<u>87</u>	<u>30.895</u>
Total		<u>142</u>	<u>30.995</u>

(a) Representa fondos en cuentas corrientes mantenidas principalmente en el Banco del Austro S. A.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por cobrar están compuestas como sigue:

EL CARRUSEL C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Cientes no relacionados	(a)	188.492	158.483
Cientes relacionados	(nota 19)	71.160	9.691
Cheques protestados		3.443	3.443
Provisión para cuentas incobrables		(4.722)	(4.722)
Subtotal clientes		258.373	166.895
Anticipo a proveedores	(b)	49.606	49.266
Cuentas por cobrar Ebisa		1.465	1.465
Cuentas por cobrar vouchers	(c)	7.430	0
Cuentas por cobrar IESS		0	22.045
Viáticos por liquidar		377	2
Total		<u>317.251</u>	<u>239.673</u>

(a) Corresponde a facturas pendientes de cancelación por la venta de muebles y artículos de madera; no generan intereses y su vencimiento es hasta 30 días.

(b) Corresponde a anticipados entregados en años anteriores por un valor de USD 39.587

(c) Corresponde a cuentas por cobrar generadas por ventas con tarjeta de crédito a través del Banco Bolivariano, Banco del Austro; y, Diners club.

Durante los años 2018 y 2017, no se produjeron movimientos de la provisión para cuentas incobrables.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Productos en proceso	456.920	485.396
Productos terminados	371.455	352.062
Materias primas	180.237	164.195
Mercaderías	153.300	152.198
Repuestos y accesorios	3.758	4.101
Suministros de oficina	<u>1.415</u>	<u>1.199</u>
Total	<u>1.167.085</u>	<u>1.159.151</u>

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de la propiedad, maquinaria y equipo y su movimiento anual, fue el siguiente:

EL CARRUSEL C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

... 2018 ...				
	%	Saldos al		Saldos al
	Deprec.	31-dic-17	Adiciones	31-dic-18
			Bajas	
			(US dólares)	
Terrenos		500.000		500.000
Edificios	5	92.231		92.231
Instalaciones	10	36.151		36.151
Maquinarias	10	171.717	84	171.726
Equipos de oficina	10	16.026	(75)	16.026
Muebles y enseres	10	121.948		121.948
Herramientas	20	70.266	1.289	71.555
Equipos especiales	20	47.357	325	47.682
Vehículos	20	44.675	11.000	55.675
Subtotal		1.100.371	12.698	1.112.994
Depreciación acumulada		(477.365)	(23.177)	(500.512)
Total		623.006	(10.479)	612.482

... 2017 ...				
	%	Saldos al		Saldos al
	Deprec.	31-dic-16	Adiciones	31-dic-17
			Bajas	
			(US dólares)	
Terrenos		500.000		500.000
Edificios	5	92.231		92.231
Instalaciones	10	36.151		36.151
Maquinarias	10	171.159	558	171.717
Equipos de oficina	10	15.945	81	16.026
Muebles y enseres	10	121.070	878	121.948
Herramientas	20	70.021	245	70.266
Equipos especiales	20	46.789	568	47.357
Vehículos	20	44.675		44.675
Subtotal		1.098.041	2.330	1.100.371
Depreciación acumulada		(452.828)	(24.537)	(477.365)
Total		645.213	(22.207)	623.006

Durante los años 2018 y 2017, la Administración considera que no fue necesario reconocer pérdida por deterioro, pues el valor en libros no excede al valor recuperable.

8. ACTIVOS DIFERIDOS

Durante el año 2018, el activo diferido mantiene el siguiente movimiento:

	%	Saldos al		Saldos al
	Amort.	31-dic-17	Adiciones	31-dic-18
			Bajas	
			(US dólares)	
Adecuaciones				
Almacén Quito	20	6.761	9.663	16.424
Almacén Remigio Crespo	20	1.128		1.128
Almacén Sucre	20	6.347	1.480	7.827
Almacén fábrica Patamarca	20	2.354		2.354
Almacén Guayaquil	20	13.321	5.678	18.999
Oficina Administración	20	665		665
Software programas	20	1.575		1.575
Subtotal		32.151	16.821	48.972
Amortización acumulada		(29.526)	(2.571)	(32.097)
Total		2.625	14.250	16.875

EL CARRUSEL C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****9. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos financieros están convenidos como sigue:

	Vencimiento Hasta	% de interés	2018	2017
			(US dólares)	
Financiera Unión del Sur	Oct-2020	12	525.350	525.350
Banco del Austro Panamá (2 operaciones)	Sep-2003	10	249.132	249.132
Fininvest Overseas		15	116.747	116.747
Austrobank	Dic- 2005		53.221	53.221
Sobregiros bancarios			64.074	829
Intereses por pagar			1.787.856	1.728.218
Préstamos de relacionadas	(nota 19)		945.027	959.508
Préstamos de Socios			<u>266</u>	<u>266</u>
Total obligaciones financieras			<u>3.741.673</u>	<u>3.633.271</u>
Porción corriente			<u>3.099.575</u>	<u>2.991.173</u>
Porción no corriente			<u>642.098</u>	<u>642.098</u>

El valor razonable de los pasivos financieros corresponde al costo, neto de abonos y/o compensaciones, pues no hubo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

10. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

		2018	2017
		(US dólares)	
Proveedores	(a)	113.139	171.991
Proveedores relacionados	(nota 19)	178.417	190.847
Arriendos por pagar		<u>89.767</u>	<u>25.658</u>
Subtotal proveedores		381.323	388.496
Anticipo de clientes		113.581	145.329
Dividendos de socios		60.786	60.786
Varios acreedores		<u>420</u>	<u>420</u>
Total		<u>556.110</u>	<u>595.031</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a pagos pendientes principalmente a: Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda., Provefabrca Cía. Ltda; Predial e inversiones Boyacá S. A.; Rojas Milton Francisco.

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presenta como sigue:

EL CARRUSEL C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Participación trabajadores	7.235	528
Sueldos por pagar	54.554	91.676
Liquidaciones por pagar personal	12.202	36.998
Beneficios sociales	<u>98.925</u>	<u>116.289</u>
Total	<u>172.916</u>	<u>245.491</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	116.289	97.256
Provisiones	96.314	153.594
Pagos	<u>(113.678)</u>	<u>(134.561)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>98.925</u>	<u>116.289</u>

12. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 4.000, conformado por participaciones ordinarias, iguales, acumulativas e indivisibles de USD 0,04 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

13. VENTAS NETAS

Las ventas netas durante los años 2018 y 2017, fueron originadas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Productos terminados	1.003.423	605.265
Mercaderías	11.970	71.325
Varias	157.685	0
Servicios	<u>4.369</u>	<u>16.413</u>
Total	<u>1.177.447</u>	<u>693.003</u>

14. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2018 y 2017, la determinación del costo de venta fue como sigue:

EL CARRUSEL C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial de materias primas	164.195	195.206
(+) Compras netas del año	<u>258.812</u>	<u>176.444</u>
Disponible para consumir	423.007	371.650
(-) Inventario final de materias primas	<u>(180.237)</u>	<u>(164.195)</u>
Costo de la materia prima utilizada	242.770	207.455
(+) Mano de Obra Directa	<u>183.950</u>	<u>178.240</u>
Costo primo	426.720	385.695
(+) Gastos de fabricación	<u>210.982</u>	<u>123.146</u>
Costo de producción	637.702	508.841
(+) Inventario inicial de productos en proceso	485.396	485.333
(-) Inventario final de productos en proceso	<u>(456.920)</u>	<u>(485.396)</u>
Costo de productos terminados	666.178	508.778
(+) Inventario inicial de productos terminados	504.260	465.872
(+) Compras de productos terminados	29.884	37.133
(-) Inventario final de productos terminados	<u>(524.755)</u>	<u>(504.260)</u>
Costo de ventas	<u>675.567</u>	<u>507.523</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	94.511	156.460
Depreciaciones y amortizaciones	5.955	6.231
Seguros	5.244	5.348
Servicios básicos	4.419	5.453
Servicios varios	1.694	2.444
Otros gastos menores	<u>37.909</u>	<u>13.120</u>
Total	<u>149.732</u>	<u>189.056</u>

16. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	130.812	104.641
Comisiones varias	27.495	4.668
Fletes y transportes	22.555	5.338
Arriendo de inmuebles	18.000	18.000
Servicios básicos	15.027	22.054
Amortizaciones y depreciaciones	6.905	7.314
Servicios varios	4.073	14.860
Desahucio pagado	0	8.190
Otros gastos menores	<u>11.142</u>	<u>18.433</u>
Total	<u>236.009</u>	<u>203.498</u>

EL CARRUSEL C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****17. GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos financieros durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Provisión de intereses por préstamos	96.665	96.665
Intereses pagados al IESS	87	2.493
Intereses por sobregiro	<u>0</u>	<u>262</u>
Total	<u>96.752</u>	<u>99.420</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Utilidad (Pérdida) contable	45.298	(297.206)
(-) provisión participación empleados	(6.795)	0
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>61.965</u>	<u>106.221</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>100.468</u>	<u>(190.985)</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>25.117</u>	<u>3.993</u>
Anticipo pagado	<u>0</u>	<u>447</u>
Retenciones IR del año actual	<u>22.146</u>	<u>6.985</u>
Retenciones IR de años anteriores	<u>3.440</u>	<u>—</u>

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2018 y 2017, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>Cientes</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>Notas</u>	
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda	Administración	21.583	5.093
Centro Cerámico Cermosa S. A.	Administración	0	2.012
Ecuatoriana de Artefactos S. A. Ecasa	Administración	5.791	1.829
Juan Gabriel Eljuri Antón	Administración	0	476
C. A. Ecuatoriana de Cerámica	Administración	0	176
Predial e inversionista Boyacá S.A.	Administración	1.977	0

EL CARRUSEL C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

			<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Tipo de relación</u>	<u>Notas</u>	(US dólares)	
Cartorama C. A.	Administración		240	0
Asiauto S. A.	Administración		21.611	0
Aekia S. A.	Administración		7.812	0
Kerámikos S. A.	Administración		98	105
Italpisos S. A.	Administración		9.990	0
Cerámica Andina C. A.	Administración		2.058	0
Total		5	<u>71.160</u>	<u>9.691</u>
<u>Préstamos de relacionadas</u>				
Aekia S. A.	Administración		642.507	642.508
Italpisos S. A.	Administración		185.520	200.000
Esfel S. A.	Administración		<u>117.000</u>	<u>117.000</u>
Total		9	<u>945.027</u>	<u>959.508</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda	Administración		96.685	138.638
Predial e inversiones Boyaca S. A.	Administración		34.640	22.160
Italpisos S. A.	Administración		5.979	
Cartorama	Administración		4.759	
Predios e inversiones Poliar S. A.	Administración		14.818	14.818
Plastiazuay	Administración		2.796	
Inamazonas Inmobiliaria Amazonas S. A.	Administración		172	
Aekia S. A.	Administración		13.590	10.792
Kerámikos S. A.	Administración		<u>4.978</u>	<u>4.439</u>
Total		10	<u>178.417</u>	<u>190.847</u>
<u>Ingresos</u>				
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda	Administración		79.750	127.804
Juan Gabriel Eljuri Antón	Administración		229	38.564
Asiauto	Administración		290.791	0
Italpisos S. A.	Administración		10.418	17.708
Centro Cerámico Cermosa S. A.	Administración		(215)	9.940
Ecuadoriana de Artefactos S. A. Ecasa	Administración		4.032	5.100
Aekia S. A.	Administración		189.988	3.781
C. A. Ecuadoriana de Cerámica	Administración		536	1.430
Catari S. A.	Administración		274	0
Predial e inversionista Boyaca S. A.	Administración		4.025	0
Import – Export Esparta Cía. Ltda.	Administración		642	0
Hospital del Río – Hospirio S. A.	Administración		308	0
Kerámikos S. A.	Administración		<u>9.204</u>	<u>1.405</u>
Total			<u>589.982</u>	<u>205.732</u>

20. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que excepto por los contratos de crédito descritos en la nota 9, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2018.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2018.

EL CARRUSEL C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

21. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios.- los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez.- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 0,38 (0,37 en el 2017) refleja que no existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes.

Al 31 de diciembre de 2018, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

EL CARRUSEL C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u> (US dólares)	<u>> de 360</u>	<u>Total</u>
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo y equivalentes	142				142
Ctas. De clientes por cobrar	<u>25.085</u>	<u>45.071</u>	<u>53.571</u>	<u>135.925</u>	<u>259.652</u>
Total activos financieros	<u>25.227</u>	<u>45.071</u>	<u>53.571</u>	<u>135.925</u>	<u>259.794</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Obligaciones bancarias	302.352			642.098	944.450
Sobregiro bancario	64.074				64.074
Intereses por pagar	1.787.856				1.787.856
Préstamos Compañías	945.027				945.027
Proveedores y ctas. por pagar	556.110				556.110
Préstamo de Socio	<u>266</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>266</u>
Total pasivos financieros	<u>3.655.685</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>642.098</u>	<u>4.297.783</u>

22. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 9 de abril de 2019 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que *no existen hechos* posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 o que requieran ajustes o revelación.

EL CARRUSEL CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**A la Junta General de Socios de
EL CARRUSEL CÍA. LTDA.**

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **EL CARRUSEL CÍA. LTDA.**, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.

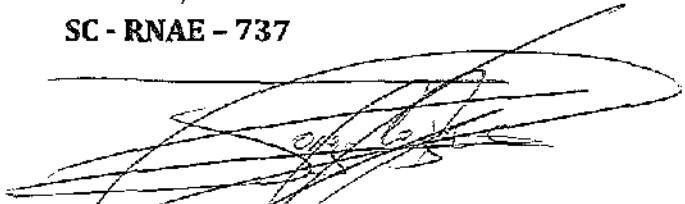
La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

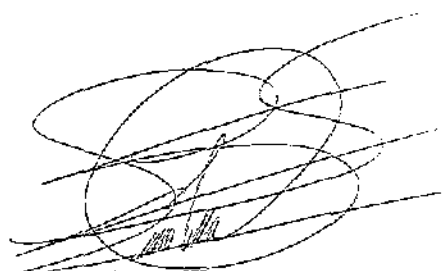
Nuestro estudio y evaluación de la estructura del control interno efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura del control interno de **EL CARRUSEL CÍA. LTDA.**, tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró los hallazgos resumidos en el índice de este informe, algunas de estas consideramos son debilidades materiales que deben ser superadas.

Este informe está dirigido para información y uso de la Administración de **EL CARRUSEL CÍA. LTDA.**, y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y no debe ser utilizado con otro propósito.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737


**Jorge Loja Criollo, Mgs
Socio
Registro CPA. No. 25.666**


**Sandro Pillco Bacullima, Mgs
Gerente
Registro CPA. No. 36.323**

Cuenca, 9 de abril de 2019

EL CARRUSEL CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO

AUDITORÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ÍNDICE

Pág. No.

ASPECTOS CONTABLES Y TRIBUTARIOS

Conciliaciones bancarias, observaciones	3
Cuentas por cobrar a clientes, insuficiencia de provisión	4
Sobrevaloración de la cuenta contable <i>inventario</i>	5
Inconsistencias en los saldos de clientes y proveedores	6 - 7
Cuentas por cobrar, pendientes de castigo	8
Toma física de inventarios, observaciones.	9
Observaciones a la propiedad, planta y equipo y activo diferido	10
Provisión jubilación patronal y desahucio, inexistencia	11
Obligaciones financieras, observaciones	12
Confirmaciones externas, observaciones	13
Diferencia entre ATS y declaraciones mensuales	14
 SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES	 15-17

ASPECTOS CONTABLES Y TRIBUTARIOS

Conciliaciones bancarias, observaciones

De la revisión a las conciliaciones bancarias determinamos las siguientes observaciones:

1. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, en la cuenta del disponible "*111 03 001 Banco del Austro*" presentaron un saldo acreedor por USD 63.244, mismo que corresponde a sobregiro bancario que no fue reconocido en el pasivo, posterior a nuestra comunicación se realizó el ajuste pertinente.
2. No fueron elaboradas las conciliaciones bancarias de los meses de julio y agosto, *correspondientes al Banco del Austro Cta. Cte. 281444*, según lo manifestado por la Contadora no fueron realizadas debido al poco movimiento de la cuenta.
3. Las conciliaciones del Banco del Austro Cta. Cte. 60259 y 281444 en los meses de mayo y junio no presentan firmas del responsable de su elaboración
4. Los saldos contables de las cuentas de ahorro de los Bancos del Austro y Pichincha presentan al 31 de diciembre de 2018, USD 31 y USD 9 respectivamente, sin embargo, dichas entidades financieros confirmaron que no existen tales cuentas.

Por lo expuesto y con el propósito de *mejorar el sistema de control interno*, recomendamos:

1. Reconocer en los estados financieros los sobregiros bancarios como un pasivo.
2. Realizar oportunamente y de manera íntegra las conciliaciones bancarias, pues las mismas tienen como objetivo el diagnóstico oportuno de problemas, *desviaciones, así como la definición de acciones para su control.*
3. Suscribir las conciliaciones bancarias por los responsables de su revisión y aprobación.
4. Realizar una revisión íntegra a las conciliaciones bancarias para determinar el origen de tales diferencias, resultado que será considerado por la administración para la baja o recuperación de los saldos.

Comentario de la Administración

Cuentas por cobrar a clientes, insuficiencia de provisión

De la revisión a la cuenta de clientes, evidenciamos cuentas por cobrar vencidas no relacionadas con vencimiento mayores a un año que ascienden a USD 128.484 (representa el 49% de la cuenta clientes); por otra parte, la provisión para cuentas incobrables suma USD 4.722, apenas cubre el 3,7% de la cartera vencida, lo que hace presumir que la provisión no es suficiente para cubrir la cartera en riesgo.

Cabe indicar que esta observación fue comunicada el año anterior a la Administración y tratada en la Junta General de Accionistas, organismo Directivo que dispuso que esta situación sea superada.

Con el propósito de que los estados financieros de la Compañía reporten saldos razonables apegados a las NIIF, recomendamos realizar un análisis individual de cada cuenta para determinar su probabilidad de recuperación y constituir la provisión de incobrables suficiente para cubrir la cartera en riesgo. Provisión que servirá para disminuir la base imponible para el cálculo del 15% de participación para trabajadores que para este año es de USD 21.295; en caso de castigo, el Impuesto a la Renta también podría disminuir hasta llegar al valor del anticipo que es considerado como impuesto mínimo.

Comentario de la Administración

Sobrevaloración de la cuenta contable inventario

El anexo de inventarios no concilia con los saldos reportados en los estados financieros por un valor de USD 751.602, diferencia que proviene desde años anteriores; y que corresponde principalmente a una serie de ajustes contables realizados en el año 2013 por USD 756.820, ajustes que al 31 de diciembre de 2018 han variado y se presentan como sigue:

N°	CUENTA	31-dic-18 SALDO SEGÚN			AJUSTES SUGERIDOS	
		EEFF	ANEXO	DIFERENCIA	INFORME AUDITORÍA AÑO 2013	DIFERENCIA NETA
114-01	Mercadería	153.299,88	44.082,47	109.217,41	109.217,41	0,00
114-02	Productos Terminados	371.453,04	247.688,28	123.766,86	123.749,85	17,01
114-03	Productos en Proceso	456.920,14	48.823,67	408.096,47	390.802,96	17.293,51
114-04	Materia Prima	63.087,31	62.056,45	1.030,86	25.666,87	(24.636,01)
114-05	Materiales Indirectos	117.149,67	6.024,06	111.125,61	107.383,04	3.742,57
114-06	Repuestos y Accesorios	3.758,68	5.494,07	(1.735,39)		(1.735,39)
114-07	Suministros de Oficina	1.414,70	1.314,87	99,83		99,83
TOTAL		1.167.085,42	415.483,28	751.601,64	756.820,13	(5.218,49)

Las principales subcuentas contables que agrupan las diferencias son: 114 01 011 Mercaderías Bodega Temporal, 114 02 007 Prod. Term. Diferencia Inventarios, 114 03 008 Prod. Proc. Diferencia Inventarios; y, 114.03.007 Prod Proc. Montaje F. Esta situación ocasionó sobrevaloración del activo y del patrimonio en USD 751.602.

Con relación al mismo tema, la Administración no nos proporcionó un análisis del costo de los inventarios para determinar que éstos no sobrepasen el valor neto de realización.

Cabe indicar que esta observación fue comunicada el año anterior a la Administración y tratada en la Junta General de Accionistas, organismo Directivo que dispuso que esta situación sea superada.

Con el propósito de que los estados financieros presenten saldos razonables, recomendamos, realizar los ajustes contables pertinentes.

Comentario de la Administración

Inconsistencias en los saldos de clientes y proveedores

Los anexos que soportan los saldos de las cuentas "113 01 Clientes" y "211 02 Proveedores" presentan las siguientes inconsistencias:

1. El cliente José Macías Alcívar presenta un saldo por cobrar de USD 130, sin embargo, el anexo no presenta el número de factura o documento sustento ni las fechas de emisión ni vencimiento de la deuda, lo que imposibilita conocer la antigüedad de la cuenta.
2. El cliente Ricardo Ortiz con código GQ128, mantiene en el anexo saldo acreedor por USD 640
3. Los anexos de clientes y proveedores presentan saldos mínimos que provienen desde el año 2006 y no han sido liquidadas, así tenemos, por ejemplo:

		Clientes		
Código	Factura	Fecha emisión	Fecha de pago	USD
SU2385	FA004256	23/10/2012	23/10/2012	0,01
SU656	FA001146	16/08/2006	16/08/2006	0,01
SU2035	FA003258	09/10/2010	09/10/2010	8,00
FA1053	FA005147	02/09/2010	02/09/2010	11,63
FA570	FA002535	10/12/2007	10/12/2007	15,06

		Proveedores		
Código	Factura	Fecha emisión	Fecha de pago	USD
CO015055	001-004-81009	23/02/2015	25/03/2015	0,06
CO016064	001-008-103739	21/08/2016	21/09/2016	0,09
CO014364	134024	31/01/2014	17/03/2014	0,54

4. El anexo de proveedores no concilia con el saldo contable por USD 84.172, situación que fue comunicada a la Contadora quien manifestó que la diferencia se encuentra registrada en la cuenta "21118 Arriendos por pagar ", sin embargo, no se pudo determinar en esta cuenta quienes son los proveedores pendientes de pago, tampoco nos proporcionaron un detalle de las facturas que la sustenten.

Con el propósito de que los estados financieros de la Compañía estén debidamente respaldados con su respectivo anexo, recomendamos:

1. Realizar los ajustes necesarios a los anexos de forma que reporten información completa y saldos de acuerdo a su naturaleza, en el caso de que aplique realizar las reclasificaciones necesarias.
2. Realizar un análisis sobre la probabilidad de recuperación de saldos pequeños y de ser el caso proceder con la generación de provisión para cuenta incobrables, recuperación o castigo.
3. Mantener un detalle de todos los proveedores que sustenten el saldo pendiente de pago en el que se pueda determinar la razón y /o el origen de los saldos.

Comentario de la Administración

Cuentas por cobrar, pendientes de castigo

De la revisión a las cuentas por cobrar reportadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, determinamos que las cuentas: "113 05 Deudores Cheq. Protestados" y "113 15 Ctas x Cobrar Ebisa (t. Exportación)"; cuyo saldo es USD 3.443; y USD 1.465 respectivamente, no mantienen documentación o un anexo que identifique a los deudores, debido a que según lo manifestado por el departamento contable *proviene* de años anteriores y no se puede identificar el origen de tales derechos de cobro, por lo que consideramos que no existe probabilidad de recuperación.

Por lo antes indicado, recomendamos realizar el castigo de estas cuentas, mismas que no representan derechos reales de cobro.

Comentario de la Administración

Toma física de inventarios, observaciones

Como resultado de la participación en la toma física de inventarios, determinamos las siguientes observaciones:

1. El almacenamiento de los ítems en la planta no es adecuado debido a: existencia de goteras en las instalaciones las cuales pueden generar daños a los productos y desorden en productos no utilizados que en algunos casos son inservibles.
2. En la bodega de productos terminados, ubicada en la planta de producción, existe artículos en mal estado los cuales incluso aún no están terminados en su totalidad, sin embargo, se encuentran considerados como productos terminados.
3. El reporte de la Compañía y de auditoría obtenido como resultado de la toma física no concilia con el anexo de inventarios, debido a que éste no fue ajustado en el sistema, a continuación, presentamos los siguientes ejemplos:

Código	Descripción	Toma física	Anexo contable (US Dólares)	Diferencia
DAG195	Aglom. Crudo 18 Mm	111	16	95
DAG415	Aglomerado Crudo 18mm (Mdp Tendi)	65	26	39
DTA3168	Cuerina Ind.Coventry Gris Carrusel	233	193	40
DTA3167	Cuerina Ind.Coventry Gris Chevrolet	106	76	30
DTA3166	Cuerina Ind.Coventry Verde Aceituna	54	44	10
DTA101	Cuerina Negra	191	180	11
DES034	Esponja 3 Cnt Verde	18	8	10
DAG332	Formica Maple	30	19	11
DLA143	Laca Catalizada A.S. 8405b	341	88	253
DAG310	Mdf Eucalipto 16 Mm	49	4	45
DLA144	Sellador Catalizado A.S. 84100b	549	39	510
DLA106	Tinte Marriot	743	756	(13)

Por lo expuesto recomendamos:

1. Adoptar las acciones necesarias para salvaguardar los inventarios y mejorar el orden y control de la bodega.
2. Identificar y reclasificar el inventario de acuerdo las condiciones que mantenga, utilizando actas que evidencien la verificación del inventario en forma física; de ser el caso realizar los ajustes correspondientes de acuerdo al informe definitivo emitido por el personal responsable.
3. Realizar una nueva toma física que determine el inventario real y proceder con los ajustes pertinentes.

Comentario de la Administración

Observaciones a la propiedad, planta y equipo, y al activo diferido

De la revisión las cuentas de activos fijos y amortizables, determinamos las siguientes observaciones:

1. Diferencia entre el anexo de activos fijos y los estados financieros de acuerdo al siguiente detalle:

Cuenta	Descripción	USD
12203001	Muebles y enseres	1.803
12204001	Vehículos	55.170
12205001	Equipo de oficina	11.374
12206001	Equipos especiales	2.129
12207001	Instalaciones G.	(909)
12208001	Herramientas	120

2. El anexo de activos diferidos no reporta el valor de las amortizaciones mensuales y acumuladas de tales activos.

Estas observaciones fueron comunicadas a la Contadora para su respectivo análisis, quien manifestó que procederá a verificar y realizar los ajustes pertinentes.

Por lo antes expuesto y con la finalidad de mantener información que respalde los estados financieros de forma razonable, recomendamos realizar conciliaciones periódicas con el anexo de activos fijos y para futuros registros establecer políticas de verificación y control.

Comentario de la Administración

Provisión para jubilación patronal y desahucio, no constituida

Al 31 de diciembre de 2018 el estudio actuarial estima una provisión para jubilación patronal y desahucio de USD 263.308 y USD 80.466, respectivamente; sin embargo, los estados financieros de la Compañía a esa fecha no reconocen dichas provisiones, situación que origina la subvaluación del pasivo y sobrevaloración del patrimonio en USD 343.774.

La falta de registro de las provisiones antes mencionadas, ocasionan que los resultados sean irreales, sobre los cuales se tiene que calcular y pagar 15% participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Estamos conscientes de la situación económica de la Compañía, sin embargo, recomendamos realizar los ajustes contables correspondientes.

Comentario de la Administración

Obligaciones financieras, observaciones

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta de obligaciones financieras mantiene las siguientes observaciones:

1. Las obligaciones financieras con Austrobank, Banco del Austro Panamá, Financiera Unión Sur, y Fininvest Overseas Inc., presentan un valor constante de USD 944.451, sobre los cuales la Administración no proporcionó la documentación que respalda el saldo registrado en los estados financieros; así también no recibimos respuesta a las solicitudes de confirmación realizadas a estas instituciones financieras.
2. Los estados financieros presentan obligaciones con los relacionados: Esfel S. A.; y, Aekia S. A. por USD 117.000 y USD 642.508, respectivamente, de los cuales no se nos proporcionó información que sustente dichos saldos; en adición no obtuvimos respuesta a la solicitud de confirmación de Aekia S. A.; mientras que Esfel S. A. confirmó que no mantiene deuda con la Compañía, debido a un cruce de cuentas con la Compañía Ecuacerámica, realizada con autorización de la Presidencia.

Las situaciones antes indicadas ocasionaron incertidumbre que impidieron dictaminar respecto a la razonabilidad de los saldos presentados.

Con el propósito de que las operaciones pasivas que mantiene la Compañía con las instituciones financieras y con terceros se encuentre debidamente documentadas, recomendamos:

1. Realizar las gestiones necesarias para la obtención de los documentos que respalden el total de las deudas.
2. Respecto a la cuenta por pagar a Esfel S. A., realizar la revisión respectiva y de ser el caso proceder con los ajustes correspondientes

Comentario de la Administración

Confirmaciones externas, observaciones

En relación con el proceso de auditoría de confirmación de saldos de clientes, proveedores, bancos, aseguradora y asesores legales; determinamos las siguientes observaciones:

1. Al 31 de diciembre de 2018 el cliente Karnataka S.A. presenta un saldo contable de USD 5.860, mientras que el saldo confirmado es de USD 5.129, *determinando una diferencia de USD 731.* Según la Contadora la diferencia fue ocasionada por la falta de contabilización de cobros.
2. Al 31 de diciembre de 2018 el cliente Itaipisos S.A. presenta un saldo pendiente de cobro de USD 9.584, mientras que el saldo confirmado indica un saldo de USD 15.977, determinando una diferencia de USD 6.413. Según la Contadora la diferencia fue ocasionada por facturas que no han sido canceladas por Itaipisos S. A. debido a la falta de entrega de trabajos por parte de Carrusel S. A.

Por lo antes expuesto recomendamos analizar y conciliar las cuentas por cobrar, sobre todos de aquellas con saldos antiguos y proceder con los ajustes respectivos.

Comentario de la Administración

Diferencia entre ATS y declaraciones mensuales

De la revisión a las declaraciones de impuestos, determinamos las siguientes observaciones.

1. El ATS de enero reporta las compras de bienes y servicios con tarifa 0% por USD. 5.176, sin embargo, en el formulario 104 no se reporta esta información.
2. El ATS de enero reporta las retenciones del IVA por USD 313, mismo que no *fe incluido en el* formulario 104.
3. Diferencias en retenciones en la fuente de impuesto a la renta entre ATS y formulario.

Mes	... Valores según ...		Diferencias
	ATS	Declaración (US dólares)	
Septiembre	2.843	2.768	75
Octubre	2.928	2.814	114

Por lo antes expuesto recomendamos:

1. Analizar las diferencias detalladas, así como establecer políticas de conciliación de saldos previo a la declaración de impuestos.
2. Analizar las diferencias reportadas y realizar las *declaraciones* sustitutivas si el caso lo amerita.

Comentario de la Administración

SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES

Las siguientes observaciones fueron incluidas en los informes de recomendaciones de control interno resultantes de auditorías de años anteriores, mismas que a la fecha de nuestra revisión se encuentran en proceso de implementación.

AÑO 2017

<u>Observaciones</u>	<u>Seguimiento</u>
<u>Insuficiencia de provisión para cuentas por cobrar a clientes</u> De la revisión a la cuenta de clientes, evidenciamos cuentas por cobrar vencidas por más de 3 años, que suman USD 113.094 (representa el 72% de la cuenta clientes); por otra parte, la provisión para cuentas incobrables suma USD 4.722, que apenas cubre el 4% de la cartera vencida. Por la antigüedad de la cartera, consideramos que la probabilidad de recuperación es <u>incierta</u>; además la provisión para cuentas incobrables es <u>insuficiente</u>, situación que origina la sobrevaloración en los estados financieros de las cuentas por cobrar a clientes. Al respecto, las disposiciones tributarias, desde muchos años atrás, contempla <u>constitución anual</u> de la provisión para cuentas incobrables, gasto que es considerado deducible para efectos de la determinación de la base imponible del impuesto a la renta.	Continúa la observación
<u>Sobrevaloración del inventario de productos en proceso</u> Al 30 de septiembre de 2017, la cuenta contable "productos en proceso" reporta un saldo de USD 410.479, de los cuales USD 356.950 corresponde a un ajuste contable realizado en años anteriores y que desde el año 2014 no registra movimiento; en adición los archivos contables de la Compañía no resguardan documentación alguna de este ajuste contable. La situación antes descrita limita nuestra revisión e impide que opinemos sobre la razonabilidad del saldo reportado, en adición tanto el activo como el patrimonio estarían sobrevalorados.	Fue proporcionada documentación sustento del ajuste contable; que según se evidencia el mismo se originó por un ajuste en el costo de los productos para lo cual realizaron un recalcule de las horas hombre de Carrusel, sin embargo no fue asignado a ítems específicos y no corresponde a inventarios existentes
<u>Pérdidas acumuladas, límites y resolución</u> Las pérdidas acumuladas reportados en los estados financieros al 30 de septiembre de 2017 por USD 2.571.048 (incluye USD 225.552 del período 2017) representa el 1.728% del capital social de la Compañía más reservas, lo cual societariamente constituye causal de disolución tal como lo establece el numeral 6 del Art. 361 de la Ley de Compañías. Con la finalidad de evitar que la Compañía reciba observaciones por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; recomendamos que la Junta General de Socios analice y considere de entre otras: a) la posibilidad de incrementar el capital social utilizando para ello los aportes para futura capitalización, b) reevaluar los activos fijos de la Compañía para que ayude a cubrir parte de las pérdidas acumuladas.	Continúa la observación.

Observaciones	Seguimiento																					
<u>Saldos contables de años anteriores, pendientes de liquidación</u> De la revisión a los estados financieros de la Compañía, identificamos cuentas contables cuyos saldos que provienen de años anteriores no han tenido movimiento durante el año 2017. Fuimos informados por la Contadora de la Compañía que las siguientes cuentas no mantienen anexos contables y continúan revelando en los estados financieros hasta que la Administración de la Compañía resuelva sobre su destino: <table><tr><th>Código</th><th>Nombre de la cuenta</th><th>USD dólares</th></tr><tr><td>115 10 004</td><td>Gastos Antic. Ferias y Exposic.</td><td>5.116</td></tr><tr><td>113 01</td><td>Acciones pic</td><td>11</td></tr><tr><td>134 01</td><td>Deudores Valores en garantía</td><td>12.144</td></tr><tr><td>211 20</td><td>Varios acreedores</td><td>43</td></tr><tr><td>212 06 003</td><td>Provisión Arriendo</td><td>10.000</td></tr><tr><td>212 08 001</td><td>Ingresos Diferidos x ventas Anticipadas</td><td>4</td></tr></table>	Código	Nombre de la cuenta	USD dólares	115 10 004	Gastos Antic. Ferias y Exposic.	5.116	113 01	Acciones pic	11	134 01	Deudores Valores en garantía	12.144	211 20	Varios acreedores	43	212 06 003	Provisión Arriendo	10.000	212 08 001	Ingresos Diferidos x ventas Anticipadas	4	Parcialmente cumplida, al 31 de diciembre de 2018 se mantienen las cuentas 11510004 Gastos Anticipos Ferias y Exposic; y, la 13401 Deudores Valores en garantía
Código	Nombre de la cuenta	USD dólares																				
115 10 004	Gastos Antic. Ferias y Exposic.	5.116																				
113 01	Acciones pic	11																				
134 01	Deudores Valores en garantía	12.144																				
211 20	Varios acreedores	43																				
212 06 003	Provisión Arriendo	10.000																				
212 08 001	Ingresos Diferidos x ventas Anticipadas	4																				
<u>Contratos de arriendo, desactualizados</u> De la revisión a los contratos de arriendo, que la Compañía mantiene con las partes relacionadas, determinamos las siguientes observaciones: ▪ Contrato con la Compañía AEKIA S.A. en la ciudad de Quito, está vencido, según indica la cláusula tercera del contrato de arriendo suscrito el 15 de diciembre del 2012, mismo que indica: <i>"El tiempo de duración del presente contrato de arrendamiento será de un año a partir de la fecha de celebración"</i>. ▪ Contrato con la Compañía Predial e Inversionista Boyacá S. A. en la ciudad de Guayaquil, está vencido, según indica la cláusula tercera del contrato de arriendo suscrito el 1 de junio de 2015, mismo que indica: <i>"El tiempo de duración del presente contrato será de un año a contarse desde la presente fecha, en caso de convenir las parte podrán renovarlo nuevamente"</i>.	Al 31 de diciembre de 2018 la compañía no realiza la renovación del contrato con la Compañía Predial e Inversionista Boyacá, así también no fue proporcionado el contrato con la compañía AEKIA S. A.																					
<u>Pago de utilidades a empleados, consideración</u> La cuenta del pasivo "211 12 Participación Utilidades Trabajadores", al 30 de septiembre de 2017 reporta un saldo de USD 578 que corresponde a las utilidades de años anteriores que no han sido pagados a los empleados. En adición, no evidenciamos el listado de los empleados a quienes se les adeuda estos valores. Al respecto el Art. 106 del Código de Trabajo señala: <i>"Utilidades no cobradas.- La parte empleadora está obligada a agotar sus esfuerzos para entregar de forma directa el beneficio de utilidades a sus trabajadores o ex trabajadores. Si hubiere utilidades no cobradas por las personas trabajadoras o ex trabajadoras, la parte empleadora las depositará a beneficio de estos en una cuenta del Sistema Financiero Nacional, a más tardar, dentro de los treinta días siguientes a la fecha en que debió efectuarse el pago, debiendo además la parte empleadora publicar por la prensa la nómina de las personas trabajadoras o ex trabajadoras beneficiarios de este derecho, que les corresponde a cada una de ellas, a través de un diario de circulación nacional o local..."</i>	Parcialmente cumplida, la compañía realiza liquidaciones, sin embargo, al 31 de octubre la Compañía mantiene un saldo de USD 440																					

Observaciones	Seguimiento
<u>Diferencia entre ATS y declaraciones mensuales</u> De la revisión a las declaraciones de impuestos realizados por la Compañía en los formularios 104 y ATS, determinamos las siguientes observaciones: 1. El ATS de abril reporta las compras de bienes y servicios con tarifa 0% por USD. 6.407, sin embargo, en el formulario 104 no se reporta esta información. 2. El ATS de enero reporta las retenciones de servicio de transporte privado por USD 2.651, mientras que en el formulario 103 se reporta por USD. 2.657, determinando una diferencia de USD 6. 3. El ATS de mayo reporta otras retenciones aplicables el 2% por USD 2.747, mientras que en el formulario 103 se reporta por USD. 2.788, identificando una diferencia de USD 41. Por lo indicado recomendamos analizar las diferencias reportadas y realizar las declaraciones sustitutivas si el caso lo amerita, adicionalmente establecer como política contable la conciliación mensual de la información previa a su presentación al Servicio de Rentas Internas.	Continúa observación, no se realizarán sustitutivas para regular diferencias
<u>Respaldos de información, observaciones</u> Las copias de seguridad de la base de datos Access del sistema Sagacorp se realizan diariamente de manera automática que copia la información a un servidor de respaldos. No se dispone de respaldos de información en un lugar externo al centro principal de procesamiento de datos o de la Compañía. Se respalda además la información de los computadores de usuario este procedimiento se realiza de forma esporádica cuando se da mantenimiento de los equipos. Lo indicado incrementa el riesgo de pérdida de información y podría verse afectada su disponibilidad en caso que un evento inesperado afecte las instalaciones, por lo cual recomendamos: 1. Disponer de copias de seguridad de la información del sistema fuera de las instalaciones de la Compañía. 2. Realizar pruebas que permitan comprobar la integridad de la información resguardada. 3. Incrementar la frecuencia de respaldos de los terminales de usuario de ser posible ejecutarlos de manera automática.	Continúa la observación
<u>Inexistencia de licencias, observaciones</u> Durante nuestra revisión observamos que no se dispone de todas las licencias de los sistemas operativos y aplicativos de ofimática instalados en los computadores del personal, mismos que avalen su uso e incrementen la seguridad de las aplicaciones utilizadas. Por lo indicado y con la finalidad de mantener una adecuada administración de los equipos y evitar sanciones por parte del organismo de control por el uso de software no autorizado, recomendamos adquirir las licencias de los programas utilizados en la Compañía.	Continúa la observación

Observaciones	Seguimiento												
<u>Inexistencia de contrato con proveedor del sistema Sagacorp</u> No evidenciamos el contrato por servicios profesionales prestados por el proveedor del aplicativo quién emite facturas por cada mantenimiento realizado en el sistema. Estamos conscientes de la relación de confianza que existe desde años anteriores entre las partes; sin embargo, es conveniente que toda relación contractual esté documentada, por lo que recomendamos elaborar el contrato respectivo por servicios profesionales, en el que se incluyan entre otras las siguientes cláusulas: 1. Multas en caso de su incumplimiento al soporte del aplicativo. 2. Confidencialidad de la información. 3. Acuerdos del nivel de servicio.	Continúa observación												
<u>Accesos al sistema, observaciones</u> En la revisión a la administración de las cuentas de acceso del sistema de Sagacorp, determinamos las siguientes observaciones: 1. Para otorgar nuevos accesos en el sistema la solicitud y aprobación se realiza de manera verbal, no existe registro de esta actividad. 2. Cuentas de usuario con claves vulnerables formadas con cuatro o cinco caracteres. 3. No es controlado el cambio frecuente de claves de usuario. 4. Cuentas de usuarios activos de personal retirado de la Compañía, así por ejemplo: <table><tr><th>Nombre</th><th>F. Ingreso</th><th>F. Salida</th></tr><tr><td>Pacheco Bustamante Melyna del Rocío</td><td>01/03/2012</td><td>11/10/2017</td></tr><tr><td>Saavedra Izurieta Alexandra del Rocío</td><td>07/03/2017</td><td>28/10/2017</td></tr><tr><td>Simbaña Huiracocha Oswaldo Santiago</td><td>14/07/2014</td><td>11/09/2017</td></tr></table> Las observaciones descritas evidencian la ausencia de seguridades, situaciones que pueden originar contingencias a la Compañía cuando los usuarios utilicen indebidamente estas herramientas, por lo que recomendamos: 1. Registrar la solicitud de cambio y aprobación ya sea de manera física o digital. 2. Crear contraseñas seguras, es decir, formadas de un mínimo de seis caracteres y que sean alfanuméricas. 3. Controlar el cambio frecuente de las claves de acceso. 4. Inactivar las cuentas de usuario de personal retirado, implementar políticas para su administración.	Nombre	F. Ingreso	F. Salida	Pacheco Bustamante Melyna del Rocío	01/03/2012	11/10/2017	Saavedra Izurieta Alexandra del Rocío	07/03/2017	28/10/2017	Simbaña Huiracocha Oswaldo Santiago	14/07/2014	11/09/2017	Continúa la observación
Nombre	F. Ingreso	F. Salida											
Pacheco Bustamante Melyna del Rocío	01/03/2012	11/10/2017											
Saavedra Izurieta Alexandra del Rocío	07/03/2017	28/10/2017											
Simbaña Huiracocha Oswaldo Santiago	14/07/2014	11/09/2017											

De acuerdo con información de la Administración, a la fecha de emisión de nuestro informe no existen observaciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, ni de ningún otro organismo de control, sobre las que necesitemos realizar seguimiento.