

**EL CARRUSEL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2016**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.-

La compañía EL CARRUSEL CIA. LTDA. se constituyó con fecha 13 de Septiembre de 1982 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público Cuarto del Cantón Cuenca, Dr. Alfonso Andrade Ormaza, e inscrita en el Registro Mercantil de este mismo Cantón con el número 156, de fecha 04 de Octubre del 1982, siendo su objeto social la fabricación y comercialización de muebles de madera para el hogar

Su capital social es de US\$. 4.000,00 sin que se hayan efectuado incrementos al mismo en el ejercicio auditado.

Con fecha 13 de Junio del 2013 ante el Dr. Eduardo Palacios Muñoz, Notario Noveno del Cantón Cuenca la compañía suscribió escritura pública de Reactivación, Fijación de Plazo de Duración y Reforma del Estatuto.

Su composición accionaria es la siguiente:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Valor</u> <u>Participación</u>	<u>Porcentaje</u> <u>Participación</u>
Alamo Investments Inc.	Panameña	3.996	99,90%
Empronorte Overseas Cía. Ltda	Inglaterra	4	0,10%
	Total	4.000	100,00%

El Estado de la Compañía es de inactividad según Resolución No. SCVS.IRC.16.00321 de fecha 18 de Julio del 2016 suscrita por el Intendente de Compañías de Cuenca, por encontrarse inmersa en lo establecido en el Artículo 359 de la Ley de Compañías Vigente.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-

Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros que integran este informe y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), en cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. SC.DS.G.09.006 constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de Diciembre del 2009.

BASES DE MEDICION

Han sido preparados bajo NIIFs, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

MONEDA FUNCIONAL.-

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO.

Comprenden el efectivo disponible, con vencimientos originales dentro del año económico. La sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y la norma establece que en caso de existir se incluirán en el pasivo corriente.

ACTIVO EXIGIBLE

Cuentas por Cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos exigibles (financieros) no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja, no se observa en el ejercicio auditado el registro de deterioro.

Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que hemos sugerido se clasifiquen como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Otros Pasivos

Los pasivos comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Reconocimiento y Medición

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar a vender el activo o pagar el pasivo

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan mediciones. Al 31 de diciembre del 2016 la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables, además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo, refieren no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros Pasivos Financieros.-

Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan nuevas mediciones; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comercial.

Su baja es procedente cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazado o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un

nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados Integrales del año en que ocurren.

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

De acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. No se revelan en los estados financieros de la compañía la provisión referida.

INVENTARIOS - EXISTENCIAS NIC 2.

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte *menos*. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NIC 16.

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y quipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Para el cálculo de depreciación se estiman los periodos de vida útil:

	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Terrenos	0
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria - Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

En el ejercicio auditado la compañía no registra valuación de sus activos.

IMPUESTOS CORRIENTES.

La compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

En el ejercicio auditado la compañía registra resultados negativos.

PROVEEDORES

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

Después de su reconocimiento inicial, la compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

IMPUESTOS DIFERIDOS NIC 12

No se aplica

BENEFICIOS DEL PERSONAL NIC 19

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

La compañía ha presentado el estudio actuarial correspondiente.

POLITICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLITICAS CONTABLES, CORRECCION DE ERRORES-NIC 8.

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración. Las mismas no han sido actualizadas.

PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía a vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- a. Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
- b. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- c. El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

OTROS COSTOS Y GASTOS.

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

ADMINISTRACION DE RIESGOS Y RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumido y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad.

Administración de Capital.- El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha.

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.

A la fecha de cierre de los estados financieros el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB ha emitido normativa con vigencia posterior a los ejercicios económicos que inician el 17 de Enero del 2017, normativa que la compañía tendrá que observar a su entrada en vigencia.

Las normas detalladas a continuación podrían ser de aplicación en la compañía:

<u>NORMA</u>		<u>APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIOS QUE INICIAN:</u>
NIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición de activos financieros a costo amortizado-fair value	Enero 01 del 2018
NIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes: Reemplaza a la NIC 11, NIC 18 e interpretaciones relacionadas: CINIIF13, CINIIF 15, CINIIF 18, SIC 31	Enero 01 del 2018
NIC 12	Impuesto a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuestos diferidos	Enero 01 del 2017
NIC 7	Estado de Flujos de Efectivo: Modificaciones respecto a información que permita evaluar cambios de pasivos por actividades financieras	Enero 01 del 2017
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Respecto a la contabilización de pérdida de control en subsidiaria cuando ésta no constituye un negocio	Sin fecha definida

3. ACTIVO US\$. 2.055.106

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Su conformación a Diciembre 31 del 2015 y 2016 es la siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Caja Chica Ventas	150	131
Banco Del Austro	5.579	16.108
Austro Ahorros	31	31
Pichincha Cta. Cte. M.e.	9	9
Efectivo y Equivalente de Efectivo	5.769	16.279

Las cuentas bancarias son conciliadas mensualmente, habiendo referido la administración que las mismas se encuentran libres de gravámenes.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se revelan en los estados financieros auditados los valores detallados a continuación con corte al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 por concepto de Cuentas por Cobrar no Relacionadas locales:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Cientes	174.737	187.253
Deudores Cheques Protestados	3.443	3.443
Cuentas por Cobrar Ebisa(t.Exportación)	1.465	1.465
Cuentas y documentos por cobrar no relaciones corrientes	179.645	192.161

Cuentas por Cobrar Comerciales por \$. 179.645 corresponde a ventas de mercaderías efectuadas. El software contable dispone de un módulo detallado que permite la identificación de cada factura emitida.

Los valores revelados como Cheques protestados y Cuentas por Cobrar Ebisat se originan en periodos anteriores al año auditado, siendo cuentas de difícil recuperación. Para el cierre de los periodos 2015 y 2016 los valores reflejados en Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas se revelan los valores detallados:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Anticipo A Proveedores	37.348	118.507
Viáticos Entregados	1.739	320
Otras cuentas por cobrar no relacionadas locales	39.087	118.827

Los valores constantes como anticipos son liquidados el momento de recibir la factura legal correspondiente a la adquisición de bienes y/o servicios.

A Diciembre 31 del 2015 y 2016 se registran por concepto de pagos anticipados el valor de \$. 5.116, valor que se origina en ejercicios anteriores y que debe ser liquidado según corresponda.

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Otros pagos anticipados	5.116	5.116
Otros gastos pagados por anticipado	5.116	5.116

La provisión de cuentas incobrables a Diciembre 31 del 2016 no registra variación respecto al ejercicio económico anterior:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Provisión Para Incobrables	-4.722	-4.722
Provisión cuentas incobrables	-4.722	-4.722

3.3 INVENTARIOS

Los valores revelados a Diciembre 31 del 2015 y 2016 son los siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Materia Prima Directa	74.637	149.099
Materiales Indirectos	120.569	136.389
Inventario de Materia Prima	195.206	285.488

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Mercaderías Almacén Sucre	6.182	9.735
Mercaderías Almacén R.c.	0	0
Mercaderías Almacén Qto Shy.	13.892	15.159
Mercaderías Almacén Gquill.	19.671	20.023
Mercaderías Importadas - Brasil	0	0
Mercaderías Fábrica	5.248	9.131
Mercaderías Bodega Temporal	109.312	109.312
Productos Terminados Almacén Sucre	21.047	23.148
Productos Terminados Almacén R.c.	0	0
Productos Terminados Almacén Qto Shy.	44.399	64.194
Productos Terminados Almacén Guayaquil	26.557	37.480
Productos Terminados Almacén Temporal	123.750	123.750
Productos Terminados Fábrica	95.813	99.010
Inventario de Productos Terminados	465.872	510.944

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Productos Proceso Montaje	451.480	515.794
Inventario de Productos en Proceso	451.480	515.794

La compañía efectuó toma física de inventarios al cierre del 31 de Diciembre del 2016 cuyos respaldos nos fueron proporcionados en formato excell. El Auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios que refiere la administración, habiendo visitado las instalaciones de la compañía en la ciudad de Cuenca en fechas posteriores, no siendo posible por tanto emitir un pronunciamiento sobre la razonabilidad de estos valores.

Se revelan también en los Estados Financieros a Diciembre 31 del 2015 y 2016 Inventarios de Suministros y Materiales:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Repuestos y Accesorios	4.150	3.422
Suministros De Oficina	1.380	1.444
Inventario de Suministros Herramientas Repuestos y Materiales	5.530	4.866

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 su desglose es el siguiente:

	Año 2015	Año 2016	Variación
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.094.809	1.096.041	3.232
Edificaciones	92.231	92.231	0
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	0	0	0
Muebles y Enseres	121.135	121.070	-64
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adicciones	222.844	223.255	411
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	0	0	0
Equipos de Computación y Software	44.782	46.789	2.007
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	44.675	44.675	0
Otros propiedad planta y equipo – Herramientas	69.143	70.021	878
Terrenos	500.000	500.000	0
Obras en Proceso	0	0	0
DEPRECIACIONES	-426.941	-452.828	-25.887
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-426.941	-452.828	-25.887
Inversiones Corrientes	0	0	0
Activo Fijo Neto	667.868	645.214	-22.654

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

Se han reconocido como Propiedades Planta y Equipo los bienes sobre los que la compañía obtiene beneficios económicos futuros derivados de su uso.

En el ejercicio auditado no se efectúan valuación de activos fijos.

Se revelan también en los Estados Financieros a Diciembre 31 del 2015 y 2016 Inventarios de Suministros y Materiales:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Repuestos y Accesorios	4.150	3.422
Suministros De Oficina	1.380	1.444
Inventario de Suministros Herramientas Repuestos y Materiales	5.530	4.866

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 su desglose es el siguiente:

	Año 2015	Año 2016	Variación
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.094.809	1.096.041	3.232
Edificaciones	92.231	92.231	0
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	0	0	0
Muebles y Enseres	121.135	121.070	-64
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adicciones	222.844	223.255	411
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	0	0	0
Equipos de Computación y Software	44.782	46.789	2.007
Vehículos, Equipo de Transporte y Camión Móvil	44.675	44.675	0
Otros propiedad planta y equipo – Herramientas	69.143	70.021	878
Terrenos	500.000	500.000	0
Obras en Proceso	0	0	0
DEPRECIACIONES	-426.941	-452.828	-25.887
Depreciación Acumulada de P., P. y E.	-426.941	-452.828	-25.887
Inversiones Corrientes	0	0	0
Activo Fijo Neto	667.868	645.214	-22.654

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

Se han reconocido como Propiedades Planta y Equipo los bienes sobre los que la compañía obtiene beneficios económicos futuros derivados de su uso.

En el ejercicio auditado no se efectúan valuación de activos fijos.

3.5 ACTIVOS INTANGIBLES

Por conceptos de adecuaciones y mejoras en bienes se genera el valor de \$ 5.240 al cierre del ejercicio auditado, valores que son posteriormente liquidados.

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Adecuación Almacén Quito	6.761	6.761
Adecuación Almacén Remigio Crespo	1.128	1.128
Adecuación Almacén Sucre	6.347	6.347
Adecuación Local Almacén Guayaquil	13.321	13.321
Adecuación Oficinas Administración	665	665
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados mediante arrendamiento operativo	28.221	28.221

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Adecuación Instalación Fábrica Patamarca	2.354	2.354
Gastos Software Programas	1.575	1.575
Otros activos intangibles	3.929	3.929

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Adecuación Almacén Quito	6.761	6.761
Adecuación Almacén Remigio Crespo	1.128	1.128
Adecuación Almacén Sucre	6.347	6.347
Adecuación Local Almacén Guayaquil	13.321	13.321
Adecuación Oficinas Administración	665	665
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados mediante arrendamiento operativo	28.221	28.221

3.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los valores por impuestos corrientes a Diciembre 31 del 2015 y 2016 se reflejan en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Anticipo Impuesto a la Renta	15.661	12.184
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo Impuesto a la Renta	15.661	12.184

Las cuentas antes referidas cuentan con mayores contables independientes para su registro, identificación y posterior conciliación.

3.7 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

A Diciembre 31 del 2015 y 2016 se reflejan los valores detallados en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Productos en Proceso Temporal	33.853	33.853
Activos no corrientes mantenidos para la venta al costo	33.853	33.853

Este rubro no fue debidamente documentado, corresponde a ejercicios anteriores y se ha sugerido a la administración sea debidamente regularizado.

3.8 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

A Diciembre 31 del 2015 y 2016 se reflejan los valores detallados en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Acciones PIC	12	12
Deudores Valores En Garantía	12.144	12.144
Otros activos no corrientes	12.156	12.156

Estos valores constituyen saldos iniciales del año 2015 no habiendo sido documentados.

4. PASIVO US\$. 4.242.948

4.1 PASIVO CORRIENTE

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2015 y 2016 registra los valores siguientes en su pasivo corriente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Préstamos Esfel	-117.000	-117.000
Préstamo Aekia	-642.508	-642.508
Cuentas por pagar relacionados locales	-759.508	-759.508

A Diciembre 31 del 2015 y 2016 se registran los valores detallados en el cuadro precedente como Cuentas por Pagar Comerciales Relacionadas Locales, estos valores corresponden al detalle siguiente:

<u>Acreedor</u>	<u>Fecha Concesión</u>	<u>Fecha Término</u>	<u>Valor</u>	<u>Tasa de Interés</u>
Esfel S.A.	8/7/2004	8/7/2007	117.000,00	6,00%
Aekia	22/8/2012		342.507,63	0,00%
Aekia	25/9/2013		300.000,00	0,00%
Total			759.507,63	

En el caso de los préstamos efectuados por Aekia no se evidencia documentación que permita definir la fecha de término de dichas operaciones. En los cuadros analíticos proporcionados por la Administración no se señala costo financiero.

Como Cuentas por Pagar no Relacionadas Locales al cierre de Diciembre 31 del 2015 y 2016 se revelan los valores detallados en el cuadro siguiente siendo los rubros más representativos los correspondientes a proveedores y anticipos a proveedores:

<u>Cuenta</u>	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Proveedores	-313.471	-324.215
Anticipo De Clientes	-132.225	-134.784
Arriendos por Pagar	-56.558	-46.770
Varios Acreedores	-211	-1.037
Cuentas por pagar municipio	0	-306
Cuentas por pagar no relacionados locales	-502.465	-507.112

Las cuentas de proveedores cuentan con el módulo detallado que permite identificar cada una de las transacciones realizadas.

A Diciembre 31 del 2015 y 2016 se evidencian los valores siguientes por obligaciones financieras a corto plazo:

<u>Cuenta</u>	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Préstamo Bancos Sobregiros	-70.247	-25.652
Carta de Crédito-Austrobank.	-53.221	-53.221
Obligaciones con instituciones financieras no relacionadas locales	-123.468	-78.874

La operación con Austro Bank corresponde a las Cartas de Crédito Nros. APCCC-183-05 Y 184-05 a favor de Movies Civardi Ltda. y J. Marcón. De la documentación analizada se verifica que el vencimiento de las mismas fue el 06-12-2005 y 27-12-2005. No se justifica la renovación de las mismas.

Con Instituciones Financieras del Exterior a la misma fecha se revelan los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Préstamo Banco Austro M.E. (Panamá)	-249.132	249.132
Obligaciones con instituciones financieras no relacionadas del exterior	-249.132	-249.132

De esta operación no se evidencian los pagarés o contratos de préstamos registrados en Banco Central. En los cuadros analíticos que reposan en el Departamento de Contabilidad se ha señalado que esta operación, cuya tasa de interés se señala en el 10% se compone de los valores de \$. 196.525 y \$. 52.607, utilizados para la adquisición de un local y adquisición de materiales para adecuación del mismo. Se señala como fechas de vencimiento de estas operaciones el 16 de Junio del 2000 y el 09 de Septiembre del 2003.

A Diciembre 31 del 2015 y 2016 se revelan como préstamos de socios el valor de \$. 266, valor que corresponde a ejercicios anteriores

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Préstamos De Socios	-266	266
Cuentas por pagar a socios locales	-266	-266

Por dividendos de socios se revelan en los Estados Financieros los valores de \$. 60.782, los mismos que no se generan en el ejercicio auditado.

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Dividendos De Socios	-60.786	-60.786
Cuentas por pagar a socios del exterior	-60.786	-60.786

Por concepto de Beneficio a Empleados a Diciembre 31 del 2015 y 2016 se registran los valores contenidos en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Nóminas Por Pagar	-59.309	-36.285
Cuentas por Pagar al Personal	25.311	15.884
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	-84.620	-52.169

Cada cuenta dispone de mayores contables independientes para su identificación y conciliación.

Por concepto de Participación a Trabajadores a Diciembre 31 del 2015 y 2016 se revelan los valores de \$. 8.073 y \$. 8.016 respectivamente, valores que corresponden el primero a ejercicios anteriores y el segundo a efectos de la conciliación tributaria.

Se revela en los Estados Financieros a Diciembre 31 del 2015 y 2016 valores por concepto de Provisiones Corrientes de acuerdo al detalle siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Participación Utilidades Trabajadores	-319	-319
Provisión Décimo Tercer Sueldo	-12.388	-27.887
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	11.886	-7.292
Provisión Vacaciones	-30.050	-36.881
Provisión Intereses Por Pagar	-1.631.553	-1.534.888
Provisión arriendo	10.000	-10.000
Otras Provisiones	-284	-6.924
Provisión combustible	53	-30
Provisión Materia Prima 2015	-3.848	-145.976
Otras provisiones corrientes	-1.700.381	-1.770.197

El valor representativo dentro de este rubro lo constituye la provisión de intereses por pagar, valor que en el ejercicio auditado no registra incremento. Durante nuestro examen se nos proporcionó los mayores contables en los que se verifican los registros efectuados no pudiendo verificarse la existencia de una política contable definida respecto de esta provisión.

Dentro de la clasificación de Otros Pasivos Corrientes se revelan a Diciembre 31 del 2015 y 2016 los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Relaciones Al Personal	-315	-316
Impuestos por Pagar	-11.642	-87.256
Otros pasivos corrientes	-11.957	-87.572

Por obligaciones con la Seguridad Social se registran a Diciembre 31 del 2015 y 2016 los valores referido en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Aportes Personal IESS	-29.624	-3.834
Préstamos Quirografarios-Hipotecarios IESS	-16.751	-3.325
Provisión Aporte Patronal	-38.016	-4.930
Provisión Fondo de Reserva	-4.918	430
Cuentas por pagar IESS	0	-16.106
Obligaciones con el IESS	-89.309	-28.625

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

La compañía registra como pasivo a Largo Plazo por Obligaciones Financieras con Entidades del Exterior al 31 de Diciembre del 2015 y 2016:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Préstamo Financiera Unión Sur	-525.350	525.350
Préstamo Fininvest Overseas Inc.	-116.747	-116.747
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	-642.098	-642.098

Las mismas corresponden al detalle siguiente:

<u>Acreedor</u>	<u>Fecha Concesión</u>	<u>Fecha Término</u>	<u>Monto Inicial</u>	<u>Saldo Actual</u>	<u>Tasa de Interés</u>
Fininvest Overseas Inc.	28/2/2008			116.747	15,00%
Financiera Unión de Sur	31/12/2005	13/10/20	525.350	525.350	12,00%
Total				642.098	

Estas operaciones no se encuentran registradas en el Banco Central del Ecuador de acuerdo a la normativa vigente. Su costo financiero por tanto es no deducible.

5 PATRIMONIO NETO US\$. -2.187.842

Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente:

PATRIMONIO NETO	-1.823.064	-2.187.842
Capital Social	4.000	4.000
Aportes Futuras Capitalizaciones	20.000	20.000
Reserva Legal	11.059	11.059
Reserva Facultativa	340	340
Otras Reservas	122.265	122.265
Resultados Acumulados NIIF	128.464	128.463
Utilidad de Ejercicios Anteriores	6.847	25.194
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-2.134.374	-2.134.374
Utilidad del Ejercicio	18.347	0
Pérdida del Ejercicio	0	-364.779

La resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de Octubre 31 del 2011, reformada en Mayo del 2012, requiere que las sociedades informen a la Administración Tributaria sobre domicilio, residencia e identidad de los accionistas, participes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS

A Diciembre del 2015 y 2016 los valores revelados son los siguientes:

	2.015	2.016
Ventas Netas	1.764.588	976.957
Otros Ingresos	26.293	8.403
Total Costos	-1.096.103	-720.256
Total Gastos	-640.956	-631.018
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	53.827	364.779
15% Participación Trabajadores	8.073	0
Gastos no Deducibles	123.506	-132.501
Deducciones Adicionales	28.622	0
Amortización pérdida años anteriores	16.081	0
Resultado del ejercicio	124.552	232.277
ReInversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	124.552	232.277
Impuesto a la Renta Causado	27.401	0

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, el cual se expone comparativamente respecto al ejercicio económico del año 2015, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Los valores por conceptos de ingresos, costos y gastos cuentan con los respaldos pertinentes.

La debida clasificación de los Egresos se revela en el Estado de Resultados.

	Dic. 2016
Costo de ventas de productos Terminados	679.840,85
Costo de ventas de mercaderías	40.614,87
Total costo de ventas	720.255,62
Sueldos ventas	53.893,83
Cargas sociales	22.032,22
Arriendos de locales	18.500,00
Luz Eléctrica y Agua	16.294,55
Teléfono Fax	2.704,46
Comisiones varias	4.703,58
Comisiones en ventas tarjetas de crédito	6.677,32
Intereses por ventas tarjetas de crédito	0,00
Viajes y movilización	1.484,14
Reparación y mantenimiento	2.757,06

Puntiridad	2.926,67
Servicios varios	11.173,26
Depreciaciones	5.750,92
Amortización	2.909,72
Útiles de oficina	851,58
Agasajos personal ventas	183,30
Fletes y transportes	16.514,57
Impuestos y tasas	2.523,91
Servicios prestados ventas	34.171,93
Bonificación 25%	9.466,47
Bono cumplimiento	2.000,00
Uniformes	1.280,00
Gastos de exportación	1.903,82
Gastos varios	4.739,19
Internet Al.	2.136,27
Total gastos de ventas	227.186,77

Sueldos administración	152.205,27
Cargas sociales administración	56.212,28
Viajes y movilización administración	2.221,21
Honorarios profesionales administración	674,81
Útiles de oficina administración	1.630,99
Correspondencia administración	706,35
Telexfóno fax administración	2.508,13
Capacitación personal administración	377,72
Servicios varios administración	13.546,04
Reparación Mantenimiento Administración	707,98
Uniformes	1.797,00
Seguros varios administración	3.628,80
Suscripciones y afiliaciones administración	145,00
Contribuciones administración	0,00
Gastos bancarios administración	547,50
Impuestos tasas administración	109,39
Gastos legales judiciales administración	0,00
Agasajos al personal administración	219,96
Anuncios y publicaciones administración	463,33
Depreciaciones administraciones	6.644,67
Amortizaciones administraciones	132,96
Gastos de gestión administración	67,00
Gastos no deducibles	454,07
Comisiones en ventas (Gerente)	0,00
Gastos varios administración	1.319,12
Combustible administración	291,53
Impuestos mejoras, pavimento e hidrosanitarios	11,25
Matrícula Vehicular administración	3.328,87
Internet- Flapa (banda ancha)	3.059,38
Imp. Predio Urbano	0,00
Honorarios Abogados ESS	0,00
Gastos impuesto a la renta	18.822,37

Servicios de arriendos	0,00
Gasto Participación Trabajadores	0,00
Gastos contribuciones solidarias	4.700,22
	— —
Total gastos de administración	275.983,69
Total costos y gastos	1.223.425,08
Total ventas netas	976.957,18
Ingresos no operacionales	<u>118.309,00</u>
Resultado del ejercicio	-364.778,50
(-) Gastos No Deducibles Locales	47.856,78
(+) Gastos No Deducibles del Exterior	89.645,05
(-) Deducciones Adicionales	0,00
Pérdida Sujeta a Amortización	-232.277,17

La misma se encuentra respaldada por los mayores analíticos y por la declaración de impuestos presentada a la Administración Tributaria.

8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

Se ha dado cumplimiento a las mismas

10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Han sido debidamente reveladas.

11 RECLASIFICACIONES CONTABLES

Las reclasificaciones efectuadas han sido debidamente documentadas-

12 EVENTOS SUBSECUENTES

La administración releva que no han ocurrido eventos que pudieran afectar significativamente a los estados financieros desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

13 CONTINGENCIAS

No se han evidenciado en el examen realizado.

14 REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

No se presentaron requerimientos de orden tributario.

15 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

No se proporcionado al Auditor el Informe de Cumplimiento Tributario del Año 2015

16 PROPIEDAD INTELECTUAL

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías respecto al cumplimiento de las Normas sobre propiedad Intelectual y Derechos de Autor la compañía justifica la propiedad del software contable.

17 CONTINGENCIAS

La compañía mantiene al cierre del ejercicio auditado litigios de carácter laboral, debiendo constituirse la provisión correspondiente.

18 OPINION DEL CONTROL INTERNO

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía.

La administración de compañía es la única responsable por el diseño y preparación de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes.

El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF

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

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumplimiento y mejorando el sistema de control interno; especialmente, disponer por escrito todo el procedimiento de control interno y sus políticas administrativas; incluyendo, las

funciones y responsabilidades de todos y cada uno de los financieros y trabajadores de la compañía