

**EL CARRUSEL C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

**1. ENTIDAD QUE REPORTA**

El Carrusel C. 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 nuevas circunstancias.

**EL CARRUSEL C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

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 2019:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (modificación)	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIC 12 (aclaración)	Impuesto sobre la renta de los dividendos sobre los instrumentos financieros	1 de enero de 2019
NIC 19 (modificación)	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2019

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020; 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>
NIC 1 y NIC 8 (modificación)	Sobre definición de material	1 de enero de 2020
Marco Conceptual de las NIIF (modificación)	Marco conceptual	1 de enero de 2020
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 definidas en función de las NIIF vigentes y 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 cuentas por cobrar a clientes, préstamos a terceros, a empleados, a partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

**EL CARRUSEL C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

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 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 asume 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**

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales.

**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.

**EL CARRUSEL C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****Propiedad, planta y equipos**

Se reconocen como partidas de propiedad, planta y equipos, cuando es probable que se obtengan de ellos beneficios económicos futuros en el cumplimiento del objeto social de la Compañía, y su costo puede ser medido de una manera fiable.

Están registradas a su valor razonable previo a la adopción de las NIIF en el año 2011. Los elementos de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente al costo; el costo comprende su precio de adquisición más los gastos que son directamente atribuibles al activo hasta su puesta en condiciones de funcionamiento. 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.

Posterior al reconocimiento inicial, los elementos de propiedad, planta y equipos están registrados por el método del costo o el de revaluación, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor. Al 31 de diciembre de 2019 el valor en libros de la propiedad, planta y equipos no difiere significativamente de su valor revaluado.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos, son determinados comparando el precio de venta con su valor neto en libros, y son reconocidas en resultados del período en el que se reconoce la venta.

La depreciación de los elementos de propiedad, planta 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 se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo de cada elemento de la propiedad, planta 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.

Jubilación patronal y desahucio: 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 a un mismo empleador; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. El mismo cuerpo legal establece que cuando la relación laboral termine, el empleador está obligado a pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

**EL CARRUSEL C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

El cálculo de estos beneficios post empleo debe ser realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. La Compañía no ha constituido provisión por este concepto.

**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. Las 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.

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarios 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.

**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.

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.

**EL CARRUSEL C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****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 general 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.

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.

**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 sobre 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>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%
2018	0,27%
2019	-0,07%

EL CARRUSEL C. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**4. EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo está conformado como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Caja		27.282	55
Bancos	(a)	<u>0</u>	<u>87</u>
Total		<u>27.282</u>	<u>142</u>

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas y documentos por cobrar están compuestas como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Cientes no relacionados	(a)	194.678	188.492
Cientes relacionados	(nota 19)	100.510	71.160
Cheques protestados		3.443	3.443
Cuentas por cobrar vouchers		550	7.430
Provisión para cuentas incobrables		( 4.722 )	( 4.722 )
Subtotal		294.459	265.803
Anticipo a proveedores	(b)	33.777	49.606
Prestamos al personal		20	0
Cuentas por cobrar Ebisa		1.465	1.465
Cuentas por cobrar IESS		4.376	0
Viáticos por liquidar		3.341	377
Cuentas por cobrar SRI		<u>1.747</u>	<u>0</u>
Total		<u>339.185</u>	<u>317.251</u>

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

(b) Incluye principalmente anticipados entregados en años anteriores por USD 32.664.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. Durante los años 2019 y 2018, no se produjeron movimientos de la provisión para cuentas incobrables.

**6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Productos en proceso	446.399	456.920
Productos terminados	370.318	371.455

EL CARRUSEL C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Materias primas	179.853	180.237
Mercaderías	154.732	153.300
Repuestos y accesorios	3.096	3.758
Suministros de oficina	<u>1.352</u>	<u>1.415</u>
Total	<u>1.155.750</u>	<u>1.167.085</u>

**7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El detalle de la propiedades, maquinarias y equipos y su movimiento anual, fue el siguiente:

	. . . . 2019 . . . .			
	%	Saldos al	Adiciones	Saldos al
	<u>Deprec.</u>	<u>31-dic-18</u>		<u>31-dic-19</u>
			(US dólares )	
Terrenos		500.000		500.000
Edificios	5	92.231		92.231
Instalaciones	10	36.151		36.151
Maquinarias	10	171.717		171.717
Equipos de oficina	10	16.026	194	16.220
Muebles y enseres	10	121.957	1.611	123.568
Herramientas	20	71.555	248	71.803
Equipos especiales	20	47.682	610	48.292
Vehículos	20	<u>55.675</u>	<u>      </u>	<u>55.675</u>
Subtotal		1.112.994	2.663	1.115.657
Depreciación acumulada		( 500.512 )	( 23.683 )	( 524.195 )
Total		<u>612.482</u>	<u>( 21.020 )</u>	<u>591.462</u>

  

	. . . . 2018 . . . .				
	%	Saldos al	Adiciones	Bajas	Saldos al
	<u>Deprec.</u>	<u>31-dic-17</u>			<u>31-dic-18</u>
			(US dólares )		
Terrenos		500.000			500.000
Edificios	5	92.231			92.231
Instalaciones	10	36.151			36.151
Maquinarias	10	171.717			171.717
Equipos de oficina	10	16.026			16.026
Muebles y enseres	10	121.948	84	( 75 )	121.957
Herramientas	20	70.266	1.289		71.555
Equipos especiales	20	47.357	325		47.682
Vehículos	20	<u>44.675</u>	<u>11.000</u>	<u>      </u>	<u>55.675</u>
Subtotal		1.100.371	12.698	( 75 )	1.112.994
Depreciación acumulada		( 477.365 )	( 23.177 )	30	( 500.512 )
Total		<u>623.006</u>	<u>( 10.479 )</u>	<u>( 45 )</u>	<u>612.482</u>

Durante los años 2019 y 2018, no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada por la Administración de la Compañía, el valor en libros no excede al valor recuperable.

EL CARRUSEL C. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**8. ACTIVOS DIFERIDOS**

Durante el año 2019 y 2018, el activo diferido mantiene el siguiente movimiento:

. . . . 2019 . . . .				
	%	Saldos al		Saldos al
	<u>Amort.</u>	<u>31-dic-18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-19</u>
Adecuaciones			(US dólares)	
Almacén Quito	20	16.424	11.623	28.047
Almacén Remigio Crespo	20	1.128		1.128
Almacén Sucre	20	7.827		7.827
Almacén fábrica Patamarca	20	2.354		2.354
Almacén Guayaquil	20	18.999		18.999
Oficina Administración	20	665		665
Software programas	20	<u>1.575</u>	—	<u>1.575</u>
Subtotal		48.972	11.623	60.595
Amortización acumulada		<u>(32.097)</u>	<u>( 2.904)</u>	<u>( 35.001)</u>
Total		<u>16.875</u>	<u>8.719</u>	<u>25.594</u>
. . . . 2018 . . . .				
	%	Saldos al		Saldos al
	<u>Amort.</u>	<u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-18</u>
Adecuaciones			(US dólares)	
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	<u>1.575</u>	—	<u>1.575</u>
Subtotal		32.151	16.821	48.972
Amortización acumulada		<u>(29.526)</u>	<u>( 2.571)</u>	<u>(32.097)</u>
Total		<u>2.625</u>	<u>14.250</u>	<u>16.875</u>

**9. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros están convenidos como sigue:

	Vencimiento	% de	2019	2018
	<u>Hasta</u>	<u>interés</u>		
			(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	111.544	116.747
Austrobank	Dic- 2005		53.221	53.221
Sobregiros bancarios			19.227	64.074
Intereses por pagar			1.847.872	1.787.856
Préstamos de relacionadas	(nota 19)		945.027	945.027
Préstamos de Socios			<u>266</u>	<u>266</u>
Total obligaciones financieras			<u>3.751.639</u>	<u>3.741.673</u>
Porción corriente			<u>3.114.744</u>	<u>3.099.575</u>
Porción no corriente			<u>636.895</u>	<u>642.098</u>

**EL CARRUSEL C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

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 2019 y 2018, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Proveedores	(a)	172.643	113.139
Proveedores relacionados	(nota 19 )	58.236	178.417
Arriendos por pagar relacionados	(nota 19 )	<u>77.488</u>	<u>89.767</u>
Subtotal		308.367	381.323
Anticipo de clientes	(b)	156.875	113.581
Dividendos de socios		60.786	60.786
Varios acreedores		<u>          </u>	<u>420</u>
Total		<u>526.028</u>	<u>556.110</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde principalmente a: Distribuidora de Tableros del Austro S. A., Rojas Ordoñez Milton Francisco, Madercenter Cía. Ltda., Austroseguridad Cía. Ltda., Meprelpa S. A.

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde principalmente a: Asiauto S. A., Autoexpress S. A. y María Clara Eljuri.

**11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presenta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Participación de trabajadores	4.821	7.235
Sueldos por pagar	91.459	54.554
Liquidaciones al personal por pagar	0	12.202
Beneficios sociales	<u>122.273</u>	<u>98.925</u>
Total	<u>218.553</u>	<u>172.916</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	98.925	116.289
Provisiones	109.665	96.314
Pagos	<u>( 86.317 )</u>	<u>(113.678 )</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>122.273</u>	<u>98.925</u>

EL CARRUSEL C. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**12. PATRIMONIO**

Capital social: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 4.000, conformado por participaciones ordinarias y nominativas 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.

Reserva facultativa y voluntaria: Son constituidas con las utilidades de años anteriores, éstas pueden ser devueltas a los socios cuando la Junta General de Socios así lo disponga.

Reserva por revalorización del patrimonio: Surge del ajuste realizado en años anteriores a los inmuebles para dejarlos a valor de mercado.

Resultados adopción NIIF: Surge de la aplicación por primera vez de las NIIF; el saldo acreedor puede ser capitalizado únicamente en la parte que exceda al saldo de las pérdidas acumuladas y las del ejercicio actual, si las hubiera; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados: Corresponde a las pérdidas generados en años anteriores.

**13. VENTAS NETAS**

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2019 y 2018, fueron originadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Productos terminados	718.441	1.031.658
Mercaderías	156.619	11.970
Varias	186.264	157.685
Servicios	7.011	4.369
(-) Descuento en ventas	( 49.086 )	( 28.235 )
Total	<u>1.019.249</u>	<u>1.177.447</u>

**14. COSTO DE VENTAS**

Durante los años 2019 y 2018, la determinación del costo de venta fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial de materias primas	180.237	164.195
(+) Compras netas del año	<u>220.309</u>	<u>258.812</u>
Disponibles para consumir	400.546	423.007
(-) Inventario final de materias primas	( 179.853 )	( 180.237 )
Costo de la materia prima utilizada	220.693	242.770
(+) Mano de Obra Directa	<u>154.022</u>	<u>183.950</u>

**EL CARRUSEL C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Costo primo	374.715	426.720
(+) Gastos de fabricación	<u>88.681</u>	<u>210.982</u>
Costo de producción	463.396	637.702
(+) Inventario inicial de productos en proceso	456.920	485.396
(-) Inventario final de productos en proceso	<u>(446.399)</u>	<u>(456.920)</u>
Costo de productos terminados	473.917	666.178
(+) Inventario inicial de productos terminados	524.755	504.260
(+) Compras de productos terminados	96.355	29.884
(-) Inventario final de productos terminados	<u>(525.050)</u>	<u>(524.755)</u>
Costo de ventas	<u>569.977</u>	<u>675.567</u>

**15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	82.866	94.511
Impuestos y contribuciones	13.543	212
Depreciaciones y amortizaciones	7.687	5.955
Seguros	4.889	5.244
Servicios básicos	4.147	4.419
Servicios varios	879	1.694
Otros gastos menores	<u>20.793</u>	<u>37.697</u>
Total	<u>134.804</u>	<u>149.732</u>

**16. GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de ventas durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	126.401	130.812
Comisiones varias	19.735	27.495
Fletes y transportes	25.664	22.555
Arriendo de inmuebles	18.000	18.000
Servicios básicos	15.442	15.027
Depreciaciones y amortizaciones	7.444	6.905
Servicios varios	3.064	4.073
Otros gastos menores	<u>7.349</u>	<u>11.142</u>
Total	<u>223.099</u>	<u>236.009</u>

**17. GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos financieros durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

**EL CARRUSEL C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Intereses por préstamos	80.458	96.665
Intereses pagados al SRI	<u>871</u>	<u>87</u>
Total	<u>81.329</u>	<u>96.752</u>

**18. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	29.205	45.298
(-) provisión participación empleados	( 4.381 )	( 6.795 )
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>55.683</u>	<u>61.965</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>80.507</u>	100.468
Impuesto a la renta corriente	<u>20.127</u>	<u>25.117</u>
Retenciones IR del año actual	<u>20.819</u>	<u>22.146</u>
Retenciones IR de años anteriores	<u>469</u>	<u>3.440</u>

**19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los años 2019 y 2018, la Administración de la Compañía declara que los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, las que se detallan a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Tipo de relación</u>	(US dólares)	
<u>Clientes</u>			
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda	Administración	46.769	21.583
Asiauto S. A.	Administración	19.757	21.611
C. A. Ecuatoriana de Cerámica	Administración	8.320	0
Ecuatoriana de Artefactos S. A. Ecasa	Administración	8.839	5.791
Karnataka S. A.		6.395	
Aekia S. A.	Administración	6.102	7.812
Kerámikos S. A.	Administración	1.830	98
Juan Gabriel Eljuri Antón	Administración	1.117	0
Juan Pablo Eljuri		735	
Italpisos S. A.	Administración	406	9.990
Cartorama C. A.	Administración	240	240
Predial e inversionista Boyacá S.A.	Administración	0	1.977
Cerámica Andina C. A.	Administración	<u>0</u>	<u>2.058</u>
Total	(nota 5)	<u>100.510</u>	<u>71.160</u>
<u>Préstamos de relacionadas</u>			
Aekia S. A.	Administración	642.507	642.507
Italpisos S. A.	Administración	185.520	185.520
Esfel S. A.	Administración	<u>117.000</u>	<u>117.000</u>
Total	(nota 9)	<u>945.027</u>	<u>945.027</u>

**EL CARRUSEL C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Tipo de relación</u>	(US dólares)	
<u>Cuentas por pagar</u>			
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda	Administración	50.907	96.685
Predial e inversiones Boyaca S. A.	Administración	43.900	34.640
Aekia S. A.	Administración	18.770	13.590
Predios e inversiones Poliar S. A.	Administración	14.818	14.818
Italpisos S. A.	Administración	2.909	5.979
Plastiazuay S. A.	Administración	2.717	2.796
Cartorama C. A.	Administración	1.253	4.759
Karnataka S. A.	Administración	349	0
Inamazonas Inmobiliaria Amazonas S. A.	Administración	101	172
Kerámikos S. A.	Administración	<u>0</u>	<u>4.978</u>
Total	(nota 10)	<u>135.724</u>	<u>178.417</u>
<u>Ingresos</u>			
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda	Administración	128.231	79.750
Juan Gabriel Eljuri Antón	Administración	12.722	229
Asiauto	Administración	181.085	290.791
Italpisos S. A.	Administración	( 415 )	10.418
Centro Cerámico Cermosa S. A.	Administración	98	( 215 )
Ecuatoriana de Artefactos S. A. Ecasa	Administración	3.000	4.032
Aekia S. A.	Administración	9.921	189.988
C. A. Ecuatoriana de Cerámica	Administración	7.747	536
Catari S. A.	Administración	0	274
Predial e inversionista Boyaca S. A.	Administración	0	4.025
Import – Export Esparta Cía. Ltda.	Administración	2.994	642
Hospital del Río – Hospirio S. A.	Administración	0	308
Kerámikos S. A.	Administración	<u>4.003</u>	<u>9.204</u>
Total		<u>349.386</u>	<u>589.982</u>
<u>Compras</u>			
Aekia S. A.	Administración	6.000	0
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	Administración	7.664	0
Cartorama	Administración	5.362	0
Cerámica Andina C. A.	Administración	1.835	0
Inamazonas Inmobiliaria Amazonas S. A.	Administración	195	0
Kerámikos S. A.	Administración	580	0
Plastiazuay	Administración	3.304	0
Predial e inversionista Boyaca S. A.	Administración	<u>12.000</u>	<u>0</u>
Total		<u>36.940</u>	<u>0</u>

**20. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

La Administración de la Compañía confirma que *excepto por los contratos de crédito que amparan las obligaciones financieras indicadas en la nota 9, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2019.*

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 2019.

EL CARRUSEL C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****21. GESTIÓN DE RIESGO**

La Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera, si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, la Administración de la Compañía confirma que los siguientes riesgos están debidamente controlados:

*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 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.

*Riesgo de liquidez:* la Gerencia General conjuntamente con la Gerencia Financiera son quienes asumen la responsabilidad por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

El índice de liquidez del 0,38 (0,38 en el 2018) refleja que no existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes.

Al 31 de diciembre de 2019, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>&gt; de 360</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo	27.282				27.282
Cuentas y doc. por cobrar	<u>106.643</u>	<u>24.650</u>	<u>25.379</u>	<u>182.513</u>	<u>339.185</u>
Total activos financieros	<u>133.925</u>	<u>24.650</u>	<u>25.379</u>	<u>182.513</u>	<u>366.467</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Obligaciones bancarias	302.352			636.895	939.247
Sobregiro bancario	19.227				19.227
Intereses por pagar	1.847.872				1.847.872
Préstamos de relacionadas	945.027				945.027
Proveedores y ctas. por pagar	526.028				526.028
Préstamo de Socio	<u>266</u>				<u>266</u>
Total pasivos financieros	<u>3.640.772</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>636.895</u>	<u>4.277.667</u>

*Riesgo de capital:* la Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como un negocio en marcha.

**EL CARRUSEL C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

La Compañía mantiene un patrimonio suficiente para respaldar su normal operación, la Gerencia General realiza recomendaciones a la Junta General de Socios respecto al destino de las utilidades para mantener una relación deuda/patrimonio adecuada que minimice el riesgo.

**22. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros individuales (10 de junio de 2020) no se produjeron eventos que pudieran alterar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, o que requieran ajustes o revelación.



---

**Dr. Marlon Zamora Sarmiento**  
Gerente General



---

**CPA. Carmen Plasencia Llanos**  
Contadora

---