



ALFOMBRAS INDUSTRIALES

ALFINSA S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros

terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2012

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

2. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

3. *Opinión*

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2012, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

4. *Énfasis de asunto*

Los estados financieros de **ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.**, a partir del año 2012 se presentan bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y su período de transición fue el año 2011.

5. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
28 de marzo del 2013

Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

CUENTAS	NOTAS	2011	2012
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		1.667.432	1.914.409
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 4	144.064	184.779
Activos financieros		949.514	968.333
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 5	939.430	962.470
Otras cuentas por cobrar		10.084	5.863
Inventarios	Nota 6	482.525	602.218
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 7	43.513	56.170
Activos por impuestos corrientes	Nota 8	47.815	102.909
ACTIVO NO CORRIENTE		361.344	279.973
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 9	308.577	279.973
Otros activos no corrientes		52.767	0
TOTAL ACTIVOS		2.028.776	2.194.382
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		1.023.901	859.000
Cuentas y documentos por pagar	Nota 10	599.106	484.727
Otras obligaciones corrientes	Nota 11	382.947	259.606
Con la administración tributaria		56.447	79.193
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio		56.829	144.649
Con el IESS		7.517	8.917
Por beneficios de ley a empleados		11.530	26.847
Dividendos por pagar		250.624	0
Participación trabajadores		41.848	114.592
Otros pasivos corrientes		0	74
PASIVO NO CORRIENTE		186.097	162.544
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 13	186.097	162.544
TOTAL PASIVOS		1.209.998	1.021.543
PATRIMONIO			
Capital	Nota 15	400.000	400.000
Reservas		43.968	61.779
Resultados acumulados		219.812	229.468
Pérdidas acumuladas		-9.656	0
Reserva por valuación		229.468	229.468
Adopción por primera vez de las NIIF's	Nota 3	-23.116	-23.116
Resultados del ejercicio		178.114	504.708
TOTAL PATRIMONIO		818.778	1.172.839
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.028.776	2.194.382

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 17)

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

	2011	2012
Ingresos de actividades ordinarias	4.898.924	5.962.573
Costo de producción y ventas	-4.248.864	-4.851.017
Utilidad bruta en ventas	650.060	1.111.556
Otros ingresos	1.427	66.010
Gastos de administración y ventas	-369.504	-404.897
Gastos financieros	-2.993	-8.720
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	278.990	763.949
15% Participación trabajadores	-41.849	-114.592
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	237.142	649.357
Impuesto a la renta	-56.829	-144.649
Utilidad del período	180.313	504.708
(-) Provisión salario digno	-2.199	0
Utilidad neta del ejercicio	178.114	504.708
Otro resultado integral	0	-
Resultado integral atribuible a los propietarios	178.114	504.708

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 17)

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por valuación de activos fijos	Resultados efectos NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2010-NIIFs	400.000	0	0	0	-9.656	439.681	830.025
Registro de la reserva legal		43.968				-43.968	0
Repartición de dividendos						-395.713	-395.713
Reserva por valuación de activos fijos			229.468				229.468
Efectos de aplicación de NIIF				-23.116			-23.116
Utilidad del ejercicio						178.114	178.114
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NIIFs	400.000	43.968	229.468	-23.116	-9.656	178.114	818.778
Apropiación de utilidades para reservas año 2011		17.811				-17.811	0
Repartición de dividendos						-160.303	-160.303
Absorción de pérdida con venta de acciones					9.656		9.656
Utilidad del ejercicio						504.708	504.708
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2012-NIIFs	400.000	61.779	229.468	-23.116	0	504.708	1.172.839

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 17)

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

FLUJOS DE EFECTIVO POR	2011	2012
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	4.925.473	5.939.533
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-4.378.466	-5.516.194
Efectivo recibido de otras actividades	-	-23.011
Efectivo pagado Impuesto	-147.795	-
15% participación de trabajadores	-105.114	-
Efectivo provisto en actividades de operación	294.098	400.328
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-42.943	-1.454
Por la venta de inversiones	-	52.767
Efectivo (utilizado) provisto en actividades de inversión	-42.943	51.313
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	-194.000	-410.927
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	-194.000	-410.927
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	57.155	40.714
Efectivo al comienzo del año	86.909	144.064
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AL FINAL DEL AÑO	144.064	184.779

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 17)

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

	2011	2012
Utilidad neta del ejercicio	178.114	504.708
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	16.853	30.058
Provisión jubilación patronal y desahucio	29.070	38.914
15% participación trabajadores	41.848	114.592
Impuesto a la Renta	56.829	144.649
Salario digno	2.199	-
Salida de activos fijos	18.694	-
Ajustes patrimoniales		9.656
Total	165.493	337.869
Cambios netos en activos y pasivos		
En por cuentas por cobrar	25.122	-23.040
Por otras cuentas por cobrar	1.625	-50.873
En inventarios	-72.066	-119.693
En gastos anticipados y otros activos	-28.572	-12.657
En cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	25.384	-173.519
En Jubilación patronal y desahucio	-	-62.467
Total	-48.508	-442.249
Efectivo neto provisto por actividades de operación	295.098	400.328

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 17)



ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A., se constituyó mediante escritura pública el 14 de diciembre de 1981 ante el Notario Undécimo del cantón Quito, la cual fue aprobada según resolución No. 11035 expedida el 12 de enero de 1982 por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de enero de 1982.

El domicilio principal es en la ciudad de Quito, Calle Joaquín Mancheno No. 161 y Av. Galo Plaza Lasso. Panamericana Norte Km 6, el plazo de duración de ALFINSA S.A. es de 50 años.

1.2. - Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social la fabricación, comercialización, importación y exportación de tapices y alfombras en general, particularmente las destinadas a usos industriales. Para el desarrollo de este objeto la sociedad podrá adquirir, conservar, gravar y enajenar los bienes raíces y muebles necesarios para su objeto social.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde a la Presidencia y Gerencia General.

1.4. - Entorno Económico

El crecimiento de la economía en el año 2012 fue alrededor del 5%, el cual fue producto de un crecimiento en el sector de la construcción del 14%, financiero 3.54%, comercio 6.54% e industria 9%.

El precio del barril del petróleo, cerró al 31 de diciembre del 2012 con un promedio de USD 98.66, las perspectivas para el año 2013 son que el precio se mantenga en los niveles cercanos a USD 100.00.

En lo laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 5,04% al cierre del año, 0,03% menos que la tasa de diciembre del 2011.

La inflación acumulada del año 2012 fue de 4.16%, frente a 5.41% registrado al cierre del año 2011, lo que significa que el poder adquisitivo de la población se incrementó.

El sector externo (Balanza Comercial) en el periodo enero-diciembre del 2012 presentó un déficit de USD 142,8 millones, mientras que en el mismo periodo del 2011, el saldo negativo fue de USD 687.1 millones; esta reducción se dio reiteradamente por el incremento de las exportaciones tanto petroleras como no petroleras, así como el crecimiento de las importaciones de bienes de consumo en 1.7%, materias primas en 2.4% y bienes de capital en 2.3%.

En el año 2012 hasta diciembre se recaudó por impuestos USD 11.267 millones, aproximadamente USD 2.697 millones más que el año 2011. Lo que representa el 53% del presupuesto general del estado para el 2013.

Para el año 2013, el PIB de la nación prevé crecer económicamente un 4% impulsado por el sector de la construcción, el petróleo continuará siendo uno de los pilares claves de la economía ecuatoriana, sobre todo gracias a la venta petrolífera a grandes potencias como China o Estados Unidos, quienes destinarán grandes inversiones de dinero en este sector energético.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías, basados en las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros, tal como lo requiere la "NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) de acuerdo al Art. 20 capítulo VI de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Los estados financieros de **ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.



La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

2.2. Declaración de cumplimiento con las NIIF's

A partir del 01 de enero del 2012 los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, de acuerdo con las disposiciones emitidas en la resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2012 los mismos que fueron preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con la "NIIF-1 Adopción de las NIIF por primera vez fueron considerados como los principios de contabilidad previos para la preparación y presentación de los estados financieros.

2.3. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración como tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.4. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresarán en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.5. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

2.6. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.7. Activos Financieros

La Compañía **ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.** clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las prestaciones de servicios es de 30 a 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización dicha provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de recuperación de la cuentas por cobra vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas *directamente como pérdidas del período contable*, en el año 2012 no ha sido necesario realizar tal provisión ya que la cartera tiene un alto de grado de cobrabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.8. Inventarios

Los inventarios de materias primas son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con del método del costo promedio ponderado. Los inventarios de productos terminados son valorados al costo de conversión, éste se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto.



En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.9. Deterioro de inventarios

Cuando las condiciones del mercado ocasionen que el Costo supere al Valor Neto Realizable, se reconocerá una estimación de deterioro por la diferencia entre estos dos valores, para el año 2012 no ha sido necesario realizar la provisión.

2.10. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos de impuesto a la renta, los mismos que son:

✓ Retenciones en la fuente

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos tres años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, tres años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

✓ Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado y 15 participación trabajadores.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera Cuota.- en julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior,

Segunda Cuota.- en septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota,

Tercera Cuota.- en abril del año subsiguiente (2013), se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

✓ Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: i) ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, ii) gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, iii) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los cinco últimos ejercicios tributarios anteriores, y, iv) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 23% y 24%, respectivamente; estas tarifas se reducen en diez puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los cinco períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

✓ **Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración Fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyente cada tres años.

En caso de que la administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

2.11. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial - modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.12. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo, sin embargo, en el año 2012 no fue necesario realizar dicha estimación.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda el importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.13. Otras inversiones (Activos no corrientes)

Las inversiones en asociadas se medirán aplicando uno de los siguientes modelos:

- a) Modelo del costo, esto es costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumulado. El inversor reconocerá los dividendos y otras distribuciones recibidas procedentes de la inversión como ingresos.
- b) Modelo de la participación, esto es se reconocerá la inversión inicialmente al precio de la transacción y se ajustará posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto en el resultado como en otro resultado integral de la asociada.
- c) Modelo del valor razonable, la entidad reconocerá inicialmente al precio de transacción, excluyendo los costos de transacción. En cada fecha sobre la que se informa, medirá sus inversiones al valor razonable cuyos cambios se reconocen en el resultado.

En el año 2012 se vendieron las acciones que la Compañía tenía en la Compañía Flores Santa Mónica

2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El gasto interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El periodo de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 a 90 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.15. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post- empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidos de manera inmediata.

Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustando las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

2.16. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades liquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2012 la reserva legal de Alfombras Industriales Alfinsa S.A., asciende a USD 61.779

2.17. Resultados Acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados al libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 01 de enero del 2011, de acuerdo a las disposiciones contenidas en las NIIF.

2.18. Adopción de las NIIF's por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la NIIF 1- Adopción de las NIIF por primera vez.

Los ajuste provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's y que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's, que generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubieren; será utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del período que se informa.

2.19. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.20. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.21. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía deberá presentar sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado excepto cuando:

- a) Existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y,
- b) Se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y,
- c) La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Nota 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

3.1. Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 01 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 03 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según los dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 01 de Enero del 2012.

Mediante instructivo complementario No. SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF.

3.2. Proceso de adopción por primera vez de las NIIF

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fueron preparados y presentados originalmente de conformidad a las NEC. Para propósitos comparativos y por requerimientos de la "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF:

- a) *Estado de Situación Financiera de apertura emitido el 01 de enero del 2011.* En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez.
- b) *Estados Financieros Comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011:* en la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables detalladas en la "Nota 2 - Políticas Contables".

3.3. Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez

a) Procedimientos Generales

La "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

- Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF.

- No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
- Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF.
- Se aplicó la NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b) Principales modificaciones

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados financieros de la Compañía:

- Cambios en la presentación de los Estados Financieros incluyendo el Estado de Resultados Integrales
- Cambios en las políticas contables y criterios de medición
- Corrección de errores contables
- Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros

Nota 4. – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2011 y 2012, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2011	2012
Caja chica y fondo rotativo		200	200
Banco Produbanco	0100501056-8	42.971	127.320
Banco Guayaquil	000582714-0	100.893	57.259
Total efectivo y equivalentes		144.064	184.779

Nota 5. – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Omnibus BB Transportes S.A.	445.785	360.020
Maresa	144.852	293.366
General Motors del Ecuador S.A.	9.036	4.338
Compocar S.A.	2.551	-
Syros Cía. Ltda.	3.177	-
Aymesa	279.970	229.022
Ecuakimipol S.A.	53.355	50.848
Negocio Automotrices Neohyund	-	24.815
Otros	704	61
Total	939.430	962.470

Nota 6.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Inventario de materia prima	241.313	312.883
Inventarios de productos terminados	96.473	97.470
Inventario productos terceros	92.308	112.695
Mercaderías en tránsito	52.431	79.170
Total	482.525	602.218

Nota 7.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Pagos anticipados a)	45.513	56.170
Total	45.513	56.170

a) En esta cuenta se incluyen pagos anticipados por concepto de seguros y otros anticipos entregados.

Nota 8.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	47.815	60.614
Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A.	-	42.295
Total	47.815	102.909

Nota.- 9 Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo durante el año 2011 y 2012 se detallan a continuación

Descripción	Saldo al 31/12/2010	Adiciones	Bajas	Saldo NEC 31/12/2011	Reavalúo	Bajas	Saldo NIIF'S 31/12/2011	Adiciones del año	Saldo 31/12/2012
Terrenos	209			209	120.419		120.628		120.628
Galpón Industrial	9.786			9.786	109.049		118.835		118.835
Maquinaria	361.816	41.540	31.000	372.356	54.000	279.544	146.812		146.812
Equipo de oficina	16.220	750		16.970		11.311	5.659		5.659
Muebles	15.983	518		16.501		11.450	5.051		5.051
Equipo de computación	45.658	135		45.793		41.208	4.585	1.454	6.039
Vehículos	18.846			18.846			18.846		18.846
Total costo histórico	468.518	42.943	31.000	480.461	283.468	343.513	420.416		421.870
Depreciación acumulada	389.290	16.853	12.306	393.837	61.515	343.513	111.839	30.058	141.897
Total Propiedad Planta y Equipo	79.228	26.090	18.694	86.624	221.953	-	308.577		279.973

Nota 10.- Cuentas y documento por pagar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Auditing Support Cía. Ltda.	1.790	1.540
Compocar S.A.	106.491	68.922
Novatex C.A.	120.079	113.100
Syros Cía. Ltda.	104.405	71.538
Quimipac S.A.	10.732	-
Montgar C.A.	449	569
Pf Group S.A.	36.815	19.648
Ecuakimipol S.A.	64.903	47.732
Domizil Muebles y Auopartes	100.675	100.675
Asia and Pacific Automotive In	36.542	-
Otros	16.225	61.003
Total	599.106	484.727

Nota11.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Con la administración tributaria	56.447	79.193
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	56.829	144.649
Con el IESS	7.517	8.917
Por beneficios de ley a empleados	11.530	26.847
Dividendos por pagar	250.624	-
Total	382.947	259.606

Nota 12.- Beneficios a empleados largo plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Decimotercer Sueldo	Decimocuarto sueldo	Fondos de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	1.844	4.531	1.224	7.600
Pagado	-22.244	-13.635	-25.418	-61.297
Provisión	22.063	13.834	25.425	61.332
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.663	4.730	1.231	7.624
Pagado	-23.900	- 13.013	-28.276	-65.189
Provisión	24.276	14.002	28.511	66.789
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2.039	5.719	1.466	9.224

Nota 13.- Provisiones por beneficios a empleados

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Bonificación Desahucio	Jubilación Patronal	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	157.650	157.650
Pagado	-	-623	-623
Provisión	10.087	18.983	29.070
Saldo al 31 de diciembre de 2011	10.087	176.010	186.097
Pagado	-11.808	-50.659	-62.467
Provisión	8.028	30.886	38.914
Saldo al 31 de diciembre de 2012	6.307	156.237	162.544

Nota 14. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2011	2012
Resultado del ejercicio (A)	278.990	763.948
(-) 15% Participación utilidades trabajadores (B)	41.848	114.592
100% Otras rentas exentas	-	37.577
Deducción por personal discapacitado	5.130	6.201
Deducción por leyes especiales COPCI	2.199	-
(+) Gastos no deducibles	6.973	17.695
15% Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	5.637
Base imponible para impuesto a la renta	236.786	628.910
Impuesto a la renta (C)	56.829	144.649
Utilidad neta (A-B-C)	180.313	504.708

Nota 15. - Capital Social

Alfombras Industriales Alfinsa S.A., tiene un capital suscrito y pagado de USD 400.000 dividido en 400.000 mil acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un dólar cada una.

Nota 16. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.

- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 17. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación de nuestro informe 28 de marzo del 2013 no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

- Estado de Situación Financiera al final del período de transición
- Conciliación del patrimonio NEC – NIIF's al final del período de transición

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN NEC - NIIF
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Cuentas	Saldo NEC al 31/12/2011	AJUSTES		Saldo NIIF al 31/12/2011
		DEBE	HABER	
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE	1.683.033			1.667.432
Efectivo y equivalentes del efectivo	144.064			144.064
Activos financieros	949.514			949.514
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	939.430			939.430
Otras cuentas por cobrar	10.084			10.084
Inventarios	498.126			482.525
Inventario materia prima	254.104		12.791	241.313
Inventario de productos terminados producido por la compañía	99.283		2.810	96.473
Inventario de productos no producidos por la sociedad	92.308			92.308
Mercadería en tránsito	52.431			52.431
Servicios y otros pagos anticipados	43.513			43.513
Anticipo por impuestos corrientes	47.815			47.815
ACTIVO NO CORRIENTE	139.391			361.344
Propiedad, planta y equipo neto	86.624			308.577
Terrenos	209	120.419		120.628
Galpón	9.787	109.049		118.836
Maquinaria y equipo de fábrica	372.356	54.000		426.356
Muebles y enseres	33.472			33.472
Equipos de computación	45.793			45.793
Vehículos	18.845			18.845
(-) Depreciación acumulada activos fijos	393.838		61.515	455.353
Otros activos no corrientes	52.767			52.767
TOTAL ACTIVOS	1.822.424			2.028.776
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	1.023.901			1.023.901
Cuentas y documentos por pagar	599.106			599.106
Otras obligaciones corrientes	382.947			382.947
Participación trabajadores	41.848			41.848
Otros pasivos corrientes	0			0
PASIVO NO CORRIENTE	186.097			186.097
Provisiones por beneficios a empleados	186.097			186.097
TOTAL PASIVOS	1.209.998			1.209.998
PATRIMONIO				
Capital	400.000			400.000
Reservas	43.968			43.968
Resultados acumulados	-9.656			219.812
Pérdidas acumuladas	-9.656			-9.656
Reserva por valuación	0		229.468	229.468
Adopción por primera vez de las NIIF's	0	-77.116	54.000	-23.116
Resultados del ejercicio	178.114			178.114
TOTAL PATRIMONIO	612.426			818.778
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.822.424			2.028.776

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO BAJO NIIFS

FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Reserva por valuación de activos fijos	Resultados efectos NIIF	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011 - NEC	400.000	43.968	0	-9.656	178.114	0	612.426
Efecto de conversión a NIIFS final del periodo de transición						-23.116	-23.116
Reserva por reavalúo de activos fijos					229.468	A	229.468
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NIIFS	400.000	43.968	0	-9.656	178.114	-23.116	818.778

Detalle de los efectos de conversión a NIIFS (A)

REVALÚO DE TERRENOS	120.419
REVALÚO DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE FÁBRICA	109.049
	<u>229.468</u>
BAJA DE INVENTARIO MATERIA PRIMA DIRECTA	-12.791
BAJA DE INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	-2.810
REVALÚO DE MUEBLES Y ENSERES	54.000
BAJA DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DEL GALPÓN	-61.515
	<u>-23.116</u>