



ALFOMBRAS INDUSTRIALES

ALFINSA S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2013

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 2012 y 2013 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 en los estados financieros.

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 2012 y 2013, 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, y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

4. *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
17 de marzo del 2014

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

Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

CUENTAS	NOTAS	2012	2013
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		1.914.409	1.634.715
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	184.779	435.879
Activos financieros		968.333	527.095
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	962.470	523.212
Otras cuentas por cobrar		5.863	3.883
Inventarios	Nota 5	602.218	579.293
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 6	56.170	17.445
Activos por impuestos corrientes	Nota 7	102.909	75.003
ACTIVO NO CORRIENTE		279.973	266.066
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 10	279.973	266.066
TOTAL ACTIVOS		2.194.382	1.900.781
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		859.000	542.685
Cuentas y documentos por pagar	Nota 10	484.727	225.228
Otras obligaciones corrientes	Nota 11	259.606	212.382
Participación trabajadores		114.592	105.074
Otros pasivos corrientes		74	0
PASIVO NO CORRIENTE		162.544	178.031
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 13	162.544	178.031
TOTAL PASIVOS		1.021.543	720.715
PATRIMONIO			
Capital	Nota 15	400.000	400.000
Reservas		61.779	112.116
Resultados acumulados		229.468	229.468
Adopción por primera vez de las NIIF's	Nota 3	-23.116	-23.116
Resultados del ejercicio		504.708	461.598
TOTAL PATRIMONIO		1.172.839	1.180.066
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.194.382	1.900.781

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 16)

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

	2012	2013
Ingresos de actividades ordinarias	5.962.573	5.086.251
Costo de producción y ventas	-4.851.017	-4.003.530
Utilidad bruta en ventas	1.111.556	1.082.721
Otros ingresos	66.010	5.769
Gastos de administración y ventas	-404.897	-380.311
Gastos financieros	-8.720	-7.689
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	763.949	700.490
15% Participación trabajadores	-114.592	-105.074
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	649.357	595.416
Impuesto a la renta	-144.649	-133.818
Utilidad neta del ejercicio	504.708	461.598
Otro resultado integral	0	0
Resultado integral atribuible a los propietarios	504.708	461.598

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 16)

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por valuación de activos fijos	Resultados efectos NIIF	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011	400.000	43.968	229.468	-23.116	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	400.000	61.779	229.468	-23.116	504.708	1.172.839
Apropiación de reserva legal		50.337			-50.337	0
Salario digno					-1.345	-1.345
Pago de dividendos					-453.026	-453.026
Utilidad del ejercicio 2013					461.598	461.598
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2013	400.000	112.116	229.468	-23.116	461.598	1.180.066

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 16)



ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

FLUJOS DE EFECTIVO POR	2012	2013
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	5.939.533	5.525.509
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-5.516.194	-4.813.374
Efectivo recibido de otras actividades	-23.011	5.770
Efectivo provisto en actividades de operación	400.328	717.905
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-1.454	-13.779
Por la venta de inversiones	52.767	-
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de inversión	51.313	-13.779
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	-410.927	-453.026
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	-410.927	-453.026
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	40.714	251.100
Efectivo al comienzo del año	144.064	184.779
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AL FINAL DEL AÑO	184.779	435.879

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 16)



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 2012 Y 2013

	2012	2013
Utilidad neta del ejercicio	504.708	461.598
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	30.058	27.686
Provisión jubilación patronal y desahucio	38.914	17.121
15% participación trabajadores	114.592	105.074
Impuesto a la Renta	144.649	133.818
Ajustes patrimoniales	9.656	-
Total	337.869	283.699
Cambios netos en activos y pasivos		
En por cuentas por cobrar	-23.040	439.258
Por otras cuentas por cobrar	-50.873	1.980
En inventarios	-119.693	22.925
En gastos anticipados y otros activos	-12.657	66.631
En cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	-173.519	-537.930
En salario digno	-	-1.345
En cuentas por pagar y beneficios a empleados	-	-17.276
En Jubilación patronal y desahucio	-62.467	-1.635
Total	-442.249	-27.392
Efectivo neto provisto por actividades de operación	400.328	717.905

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 16)



ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

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

✓ *Periodo 2013*

El crecimiento económico en el 2013 se ha mantenido estable con una tasa prevista del 4,1%, el sector petrolero continúa impulsando el crecimiento productivo nacional con el 2,6% con relación al año anterior.

Las principales actividades económicas que aportan a este comportamiento han sido Otros servicios 34%, Comercio 11%, Manufactura 11%, Petróleo y Minas 10%, Construcción 10%, Agropecuario 10%, debido a las obras de infraestructura realizadas

El precio del barril del petróleo, cerró al 31 de diciembre del 2013 con un promedio de USD 85,66 la cotización para el año 2014 supera los USD. 90 por cada barril.

En lo laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 4,57% al cierre del año, 0,47% menos que la tasa de diciembre del 2012.

En el 2013 la inflación anual llegó a 2.70% en el mismo periodo del año 2012 la inflación anual se encontraba en 5,22% y la acumulada en 4,12%, lo que significa que el poder adquisitivo de la población se incrementó notablemente.

En el año 2013 hasta diciembre se recaudó por impuestos USD 12.758 millones, aproximadamente USD 1.500 millones (13%) más que el año 2012. Lo que representa el 53% del presupuesto general del estado para el 2013.

✓ *Perspectivas 2014*

Las tasas de crecimiento económico del Ecuador registradas en el 2013, respalda las perspectivas positivas al cerrar el presente año considerando factores tales como los precios de las materias primas.

Para el 2014 el país desaceleraría su crecimiento, como consecuencia de la débil recuperación económica de Estados Unidos y los problemas financieros de los gobiernos europeos que han provocado inestabilidad en los mercados. Entre los factores que se verían potencialmente afectados se encuentran, los precios de los commodities (petróleo, cacao, banano), la demanda de productos de países como Estados Unidos, China y la Unión Europea y la disminución de las remesas que ingresan al país.

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.

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.



Los estados financieros de **ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. 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 no ha sido necesario realizar estas estimaciones para el año 2013.

2.3. 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.

2.4. 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.

2.5. 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.

2.6. 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 ventas de bienes 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 2013 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.

2.7. 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.

2.8. 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 2013 no ha sido necesario realizar la provisión.

2.9. 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

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 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 22% y 23%, respectivamente; estas tarifas se reducen en diez puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

✓ 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.

2.10. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos 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 fijos 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	3% a 36%
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.

2.11. 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 2013 no fue necesario realizar dicha estimación.

2.12. 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.

2.13. 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).*- La Compañía ha realizado el registro de la provisión por jubilación patronal y desahucio de acuerdo al cálculo actuarial respectivo.

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.

2.14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades líquidas 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 2013 la reserva legal de Alfombras Industriales Alfinsa S.A., asciende a USD 112.116.

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. 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. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2012 y 2013, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2012	2013
Caja chica y fondo rotativo		200	3.200
Banco Produbanco	0100501056-8	127.320	381.666
Banco Guayaquil	000582714-0	57.259	46.013
Total efectivo y equivalentes		184.779	430.879

Descripción	2012	2013
Inversiones temporales		
Banco Guayaquil	-	5.000
Total efectivo y equivalentes	184.779	435.879

Nota 4. - Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Omnibus BB Transportes S.A.	360.020	231.557
Aymesa	229.022	173.714
Maresa	293.366	94.019
Negocio Automotrices Neohyund	24.815	11.125
Ecuakimipol S.A.	50.848	6.207
Syros Cía. Ltda.	-	4.428
General Motors del Ecuador S.A.	4.338	2.162
Otros	61	-
Total	962.470	523.212

Nota 5.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Inventario de materia prima	312.883	352.032
Inventarios de productos terminados	97.470	97.921
Inventario productos terceros	112.695	115.724
Mercaderías en tránsito	79.170	13.616
Total	602.218	579.293

Nota 6.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Pagos anticipados a)	45.513	17.445
Total	45.513	17.445

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

Nota 7.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	60.614	50.897
Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A.	42.295	24.106
Total	102.909	75.003

Nota.- 8 Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detallan a continuación

Descripción	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Saldo 31/12/2013
Terrenos	120.628		120.628		120.628
Galpón Industrial	118.835		118.835		118.835
Maquinaria	146.812		146.812	13.400	160.212
Equipo de oficina	5.659		5.659		5.659
Muebles	5.051		5.051		5.051
Equipo de computación	4.585	1.454	6.039	379	6.418
Vehículos	18.846		18.846		18.846
Total costo histórico	420.416	1.454	421.870	13.779	435.649
Depreciación acumulada	111.839	30.058	141.897	27.686	169.583
Total Propiedad Planta y Equipo	308.577	-28.604	279.973	-13.907	266.066

Nota 9.- Cuentas y documento por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Auditing Support Cía. Ltda.	1.540	1.736
Compocar S.A.	68.922	38.008
Ecuakimipol S.A.	47.732	49.565
Novatex C.A.	113.100	88.558
Syros Cía. Ltda.	71.538	44.989
Montgar C.A.	569	-
Pf Group S.A.	19.648	-
Domizil Muebles y Auopartes	100.675	-
Otros	61.003	2.372
Total	484.727	225.228

Nota10.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Con la administración tributaria	79.193	59.304
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	144.649	134.516
Con el IESS	8.917	7.732
Por beneficios de ley a empleados	26.847	10.830
Total	259.606	212.382

Nota 11.- Beneficios a empleados corto 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 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
Pagado	-22.539	- 14.720	-27.707	-64.966
Provisión	22.233	14.472	27.604	64.309
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.733	5.471	1.363	8.567

Nota 12.- Provisiones por beneficios a empleados largo plazo

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Bonificación Desahucio	Jubilación Patronal	Total
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
Pagado	-1.635	-11.789	-13.424
Provisión	-	28.910	28.910
Saldo al 31 de diciembre de 2013	4.672	173.358	178.031

Nota 13. - Impuesto a la renta

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

Descripción		2012	2013
Resultado del ejercicio	(A)	763.948	700.490
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	(B)	114.592	105.074
100% Otras rentas exentas		37.577	-
Deducción por personal discapacitado		6.201	6.317
(+) Gastos no deducibles		17.695	19.166
15% Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos		5.637	-
Base imponible para impuesto a la renta		628.910	608.265
Impuesto a la renta	(C)	144.649	133.818
Utilidad neta	(A-B-C)	504.708	461.598

Nota 14. - 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 15. - 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 16. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación de nuestro informe 17 de marzo del 2014 no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.