



ALFOMBRAS INDUSTRIALES
ALFINSA S.A.

INFORME DE AUDITORIA
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014

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 2013 y 2014 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*

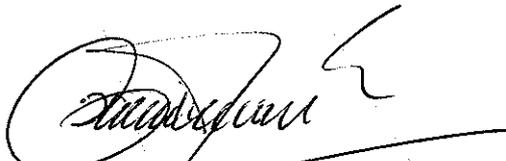
En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2014, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con 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
20 de marzo del 2015

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 2013 Y 2014

CUENTAS	NOTAS	2013	2014
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		1,634,715	1,923,741
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	435,879	721,823
Activos financieros		527,095	569,798
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	523,212	565,954
Otras cuentas por cobrar		3,883	3,843
Inventarios	Nota 5	579,293	554,479
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 6	17,445	5,450
Activos por impuestos corrientes	Nota 7	75,003	72,191
ACTIVO NO CORRIENTE		266,066	268,373
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 10	266,066	268,373
TOTAL ACTIVOS		1,900,781	2,192,114
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		542,685	648,780
Cuentas y documentos por pagar	Nota 10	225,228	253,140
Otras obligaciones corrientes	Nota 11	212,382	291,001
Participación trabajadores		105,074	104,638
PASIVO NO CORRIENTE		178,031	219,050
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 12	178,031	219,050
TOTAL PASIVOS		720,715	867,830
PATRIMONIO			
Capital	Nota 15	400,000	400,000
Reservas		112,116	158,275
Resultados acumulados		229,468	344,907
Adopción por primera vez de las NIIF's	Nota 3	-23,116	-23,116
Resultados del ejercicio		461,598	444,218
TOTAL PATRIMONIO		1,180,066	1,324,284
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,900,781	2,192,114

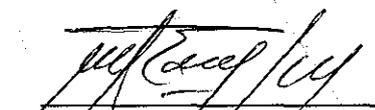

REPRESENTANTE LEGAL

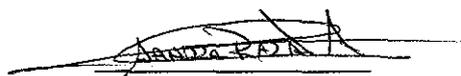

CONTADOR GENERAL

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 2013 Y 2014

	2013	2014
Ingresos de actividades ordinarias	5,086,251	4,482,887
Costo de producción y ventas	-4,003,530	-3,336,954
Utilidad bruta en ventas	1,082,721	1,145,933
Otros ingresos	5,769	4,382
Gastos de administración y ventas	-380,311	-452,728
Gastos financieros	-7,689	0
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	700,490	697,587
15% Participación trabajadores	-105,074	-104,638
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	595,416	592,949
Impuesto a la renta	-133,818	-148,731
Utilidad neta del ejercicio	461,598	444,218
Otro resultado integral	0	0
Resultado integral atribuible a los propietarios	461,598	444,218


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

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 2013 Y 2014

	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 2012	400,000	61,779	229,468	-23,116	0	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	0	461,598	1,180,066
Apropiación de reserva legal		46,160				-46,160	0
Pago de dividendos						-300,000	-300,000
Reclasificación a resultados acumulados					115,439	-115,439	0
Utilidad del ejercicio						444,218	444,218
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2014	400,000	158,276	229,468	-23,116	115,439	444,217	1,324,284


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	2013	2014
Efectivo recibido de clientes	5,525,509	4,440,145
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-4,813,374	-3,848,302
Efectivo recibido de otras actividades	5,770	4,382
Efectivo provisto en actividades de operación	717,905	596,225
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-13,779	-10,281
Por la venta de inversiones	-	-
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de inversión	-13,779	-10,281
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	-453,026	-300,000
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	-453,026	-300,000
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	251,100	285,944
Efectivo al comienzo del año	184,779	435,879
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	435,879	721,823


REPRESENTANTE LEGAL

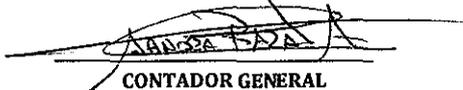

CONTADOR GENERAL

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 2013 Y 2014

	2013	2014
Utilidad neta del ejercicio	461,598	444,218
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	27,686	7,974
Provisión jubilación patronal y desahucio	17,121	47,776
15% participación trabajadores	105,074	104,638
Impuesto a la Renta	133,818	148,731
Total	283,699	309,119
Cambios netos en activos y pasivos		
En por cuentas por cobrar	439,258	-42,742
Por otras cuentas por cobrar	1,980	39
En inventarios	22,925	24,814
En gastos anticipados y otros activos	66,631	14,807
En cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	-537,930	27,912
En salario digno	-1,345	-
En cuentas por pagar y beneficios a empleados	-17,276	-175,186
En Jubilación patronal y desahucio	-1,635	-6,757
Total	-27,392	-157,112
Efectivo neto provisto por actividades de operación	717,905	596,225


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

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 2013 Y 2014**

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 2014*

El año 2014 se caracterizó por un proceso de desaceleración en la economía ecuatoriana, de tal forma que hubo un crecimiento del 4 %, inferior a las cifras registradas en los años 2012 y 2013.

El crecimiento del país se ha dado como resultado de la importante inversión que se ha originado desde el sector público, esta inversión ha permitido buenos niveles de crecimiento en sectores como la construcción, debido a los montos destinados a mejorar la infraestructura del país, mismo que se consiguió mediante un mayor financiamiento público.

En los últimos meses, iniciando en junio del 2014, el petróleo ha presentado una baja constante, cayendo de precios mayores de USD 100 a tener un valor de USD 53,27 (WTI) al 31 de diciembre del 2014, poniendo en peligro el financiamiento del presupuesto, limitando el gasto en inversión para el 2015.

En el aspecto laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 4,54% al cierre del año, disminuyendo en 0.32 con relación a diciembre del 2013.

En el 2014 la inflación anual llegó a 3.67%, tuvo un incremento del 0.97 en relación al año anterior (2.70% en el 2013), lo que significa que el poder adquisitivo de la población disminuyó.

✓ *Perspectivas 2015*

La tendencia de la economía ecuatoriana muestra un escenario de mayores dificultades para el año 2015.

Los inconvenientes para cubrir el financiamiento público, la falta de inversión privada y la caída del precio del petróleo que se dio en el segundo semestre del 2014, han propiciado una situación en la que es difícil mantener los niveles de crecimiento de años anteriores, no solo afectó a la balanza comercial, si no también afecta al equilibrio fiscal, pues al reducir los ingresos petroleros el sector público tiene que financiar a través de deuda, un mayor déficit fiscal.

De manera general, las proyecciones para el PIB ecuatoriano en el año 2015 se ubican en valores cercanos al 4%, tomando en cuenta la desaceleración de la actividad económica y los menores precios del petróleo, el desempeño de la economía depende en gran medida de lo que se da en materia de comercio exterior, en este caso, las medidas de restricción comercial (implementación de salvaguardias) están orientadas a buscar un equilibrio en la balanza comercial.

En cuanto a otros indicadores como inflación y desempleo, se proyecta una tasa de inflación mayor a la del 2014, y el mantenimiento de los bajos niveles de desempleo inferiores al 5%.

Los resultados para el año 2015 dependerán de la efectividad de las medidas restrictivas, de los mejores precios de productos primarios, del impacto de la disminución del precio del petróleo y la necesidad de la importación de derivados del petróleo, se espera que la profundización del cambio de la matriz productiva siga teniendo incidencia en el próximo año, lo que también repercute en el dinamismo de la actividad económica.

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 2014 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.

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 otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2014 no ha sido necesario realizar tal provisión ya que la cartera tiene un alto 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 2014 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

Para los años 2014 y 2013, 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%; esta tarifa se reduce en diez puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

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 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
Maquinaria	10%
Equipo de oficina	10%
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.

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.

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 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 2014 la reserva legal de Alfombras Industriales Alfinsa S.A., asciende a USD 158.275.

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 2013 y 2014, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2013	2014
Caja chica y fondo rotativo		3.200	200
Banco Produbanco	0100501056-8	381.666	673.090
Banco Guayaquil	000582714-0	46.013	43.533
Total efectivo y equivalentes		430.879	716.823
Inversiones temporales			
Banco Guayaquil		5.000	5.000
Total efectivo y equivalentes		435.879	721.823

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Omnibus BB Transportes S.A.	231.557	292.759
Aymesa	173.714	80.954
Maresa	94.019	189.967
Negocio Automotrices Neohyund	11.125	-
Ecuakimipol S.A.	6.207	940
Syros Cía. Ltda.	4.428	-
General Motors del Ecuador S.A.	2.162	194
Otros	-	1.1140
Total	523.212	565.954

Nota 5.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Inventario de materia prima	352.032	272.700
Inventarios de productos terminados	97.921	105.924
Inventario productos terceros	115.724	128.143
Mercaderías en tránsito	13.616	47.712
Total	579.293	554.479

Nota 6.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Pagos anticipados a)	17.445	5.450
Total	17.445	5.450

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 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	50.897	44.900
Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A.	24.106	27.292
Total	75.003	72.192

Nota.- 8 Propiedad Planta y Equipo

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

Descripción	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2014
Terrenos	120,628		120,628			120,628
Galpón Industrial	118,835		118,835			118,835
Maquinaria	146,812	13,400	160,212	1,718		161,930
Equipo de oficina	5,659		5,659			5,659
Muebles	5,051		5,051			5,051
Equipo de computación	6,039	379	6,418	2,550		8,968
Vehículos	18,846		18,846	24,859	18,845	24,860
Total costo histórico	421,870	13,779	435,649	29,126	18,845	445,930
Depreciación acumulada	141,897	27,686	169,583	26,819	18,845	177,557
Total Propiedad Planta y Equipo	279,973	- 13,907	266,066	2,307	0	268,373

Nota 9.- Cuentas y documento por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Auditing Support Cía. Ltda.	1.736	1.736
Compocar S.A.	38.008	-
Ecuakimipol S.A.	49.565	61.924
Novatex C.A.	88.558	94.416
Syros Cía. Ltda.	44.989	57.662
Pf Group S.A.	-	17.254
Plastiazuay S.A	-	2.828
Fibratex Cía. Ltda.	-	9.868
Elixirsoftware Comercializador	-	2.856
Automotive Industry Action Gro	-	1.163
Piguana Perez Wilson Rene	-	1.271
Otros	2.372	2.162
Total	225.228	253.140

Nota10.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Con la administración tributaria	59.304	73.869
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	134.516	148.731
Con el IESS	7.732	7.648
Por beneficios de ley a empleados	10.830	60.753
Total	212.382	291.001

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 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
Pagado	-21.604	-13.500	-27.817	-62.921
Provisión	21.635	13.199	27.956	62.790
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1.764	5.170	1.502	8.436

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 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
Pagado	-3.051	-3.706	-6.757
Provisión	7.740	40.037	47.775
Saldo al 31 de diciembre de 2014	9.361	209.689	219.050

Nota 13. - Impuesto a la renta

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

Descripción		2013	2014
	Resultado del ejercicio (A)	700.490	697.587
(-)	15% Participación utilidades trabajadores (B)	105.074	104.638
	Deducción por personal discapacitado	6.317	-
(+)	Gastos no deducibles	19.166	83.101
	Base imponible para impuesto a la renta	608.265	676.050
	Impuesto a la renta (C)	133.818	148.731
	Utilidad neta (A-B-C)	461.598	444.218

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

1. Según Registro Oficial N° 407 del miércoles 31 de diciembre del 2014 se expide el reglamento a la Ley Orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal, en la cual se establece reformas en el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno entre los cambios más importantes podemos citar los siguientes:

Se incluyen varias conceptualizaciones importantes como:

- **Derechos representativos de capital:** Son títulos o derechos de propiedad de cualquier entidad, apreciables monetariamente como acciones, participaciones, derechos fiduciarios, entre otros.
- **Dividendos:** Son todo tipo de participaciones en utilidades, excedentes, beneficios o similares que se obtienen en razón de mantener derechos representativos de capital que el beneficiario mantiene de manera directa o indirecta.
- **Beneficiario efectivo:** Es quien legal, económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución del ingreso, beneficio o utilidad, así como de utilizar, disfrutar o disponer de los mismos.

Dividendos y utilidades distribuidos.- Cuando a la base imponible del impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuyere, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 25%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 22%.

- **Gastos generales deducibles.-** Hay modificación en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a:
 - *Remuneraciones y beneficios sociales*
 - *Créditos incobrables*
 - *Depreciaciones de activos fijos*
 - *Amortización*
- **Impuestos diferidos**
- **Conciliación tributaria**
- **Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes**

- Deber de informar sobre la composición societaria
- Impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- Incremento patrimonial no justificado

RESOLUCIÓN N° 011-2015 DEL COMITÉ DE COMERCIO EXTERIOR

2. Se resuelve establecer una sobretasa arancelaria, de carácter temporal, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y de esta manera salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos.

La sobretasa arancelaria será adicional a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los cuales el estado ecuatoriano es parte contratante.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación de nuestro informe 20 de marzo del 2015 no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL