



**ALFOMBRAS INDUSTRIALES**

**ALFINSA S.A.**

---

**INFORME DE AUDITORIA**

Por los Estados Financieros  
terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2015

## 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 2014 y 2015 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 2014 y 2015, 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  
28 de Marzo del 2016

**AUDITING SUPPORT CIA. 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 2014 Y 2015

CUENTAS	NOTAS	2014	2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,923,741</b>	<b>1,925,420</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	721,823	1,027,400
Activos financieros		569,798	328,470
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	565,954	323,700
Otras cuentas por cobrar		3,843	4,770
Inventarios	Nota 5	554,479	467,287
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 6	5,450	30,217
Activos por impuestos corrientes	Nota 7	72,191	72,046
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>268,373</b>	<b>287,134</b>
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 8	268,373	287,134
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2,192,114</b>	<b>2,212,554</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>648,780</b>	<b>524,330</b>
Cuentas y documentos por pagar	Nota 9	253,140	82,547
Otras obligaciones corrientes	Nota 10	291,001	324,745
Participación trabajadores		104,638	117,037
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>219,050</b>	<b>270,616</b>
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 12	219,050	270,616
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>867,830</b>	<b>794,946</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	Nota 14	400,000	400,000
Reservas		158,275	202,697
Resultados acumulados		344,907	344,907
Adopción por primera vez de las NIIF's		-23,116	-23,116
Resultados del ejercicio		444,218	493,121
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,324,284</b>	<b>1,417,608</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2,192,114</b>	<b>2,212,554</b>

  
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 2014 Y 2015**

	2014	2015
Ingresos de actividades ordinarias	4,482,887	3,933,017
Costo de producción y ventas	-3,336,954	-2,724,859
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>1,145,933</b>	<b>1,208,158</b>
Otros ingresos	4,382	37,285
Gastos de administración y ventas	-452,728	-465,196
<b>Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas</b>	<b>697,587</b>	<b>780,247</b>
15% Participación trabajadores	-104,638	-117,037
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>592,949</b>	<b>663,210</b>
Impuesto a la renta	-148,731	-170,089
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>444,218</b>	<b>493,121</b>
<b>Otro resultado integral</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultado integral atribuible a los propietarios</b>	<b>444,218</b>	<b>493,121</b>

  
\_\_\_\_\_  
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 2014 Y 2015

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por valuación de activos fijos	Resultados efectivos NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2013</b>	400,000	112,115	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
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2014</b>	400,000	158,275	229,468	-23,116	115,439	444,217	1,324,284
Apropiación de reserva legal		44,422				-44,422	0
Dividendos distribuidos						-399,796	-399,796
Utilidad del ejercicio						493,121	493,121
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2015</b>	400,000	202,697	229,468	-23,116	115,439	493,121	1,417,608

  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CONTADOR GENERAL

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 2014 Y 2015

	2014	2015
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Efectivo recibido de clientes	4,440,145	4,175,270
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-3,848,302	-3,455,983
Efectivo recibido de otras actividades	4,382	37,285
<b>Efectivo provisto en actividades de operación</b>	<b>596,225</b>	<b>756,573</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Pago por la compra de activos fijos	-10,281	-51,200
<b>Efectivo (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>-10,281</b>	<b>-51,200</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Dividendos pagados	-300,000	-399,796
<b>Efectivo utilizado por actividades de financiamiento</b>	<b>-300,000</b>	<b>-399,796</b>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>285,944</b>	<b>305,577</b>
<b>Efectivo al comienzo del año</b>	<b>435,879</b>	<b>721,823</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>721,823</b>	<b>1,027,400</b>

  
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  
 EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

	2014	2015
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	444,218	493,121
<b>Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Gastos de depreciación y amortizaciones	7,974	32,438
Provisión jubilación patronal y desahucio	47,776	95,223
15% participación trabajadores	104,638	117,037
Impuesto a la Renta	148,731	170,089
<b>Total</b>	<b>309,119</b>	<b>414,787</b>
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
En por cuentas por cobrar	-42,742	242,254
Por otras cuentas por cobrar	39	-927
En inventarios	24,814	87,192
En gastos anticipados y otros activos	14,807	-24,622
En cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	27,912	-170,593
En cuentas por pagar y beneficios a empleados	-175,186	-240,983
En Jubilación patronal y desahucio	-6,757	-43,656
<b>Total</b>	<b>-157,112</b>	<b>-151,335</b>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>596,225</b>	<b>756,573</b>

  
 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 2014 Y 2015**

**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 2015*

La caída del precio del petróleo y la apreciación del dólar derrumbaron el saldo positivo de la balanza comercial petrolera que no alcanza a equilibrar el déficit estructural de la balanza comercial no petrolera, el crecimiento económico del país en los últimos años ha estado anclado al gasto público, que depende del precio del petróleo.

Si bien las salvaguardias bajaron las importaciones, se debe también a un menor consumo interno, puesto que también cayó la importación de ciertos insumos para la construcción y la industria

En el 2015 se generó una recesión que se evidencia en la caída de la actividad empresarial, el recorte de la inversión pública, el aumento del desempleo y el encarecimiento de la producción doméstica.

✓ *Perspectivas 2016*

El 2016 va ser el tercer año de caída sucesiva del precio del petróleo, ya que la baja comenzó a mediados del 2014, la economía no tendrá un crecimiento, habrá mayor pérdida de competitividad de la producción nacional frente a los productos importados, la caída de las exportaciones no petroleras en 2015.

No se espera una recuperación significativa de la inversión extranjera puesto que el marco legal vigente es poco atractivo pese a la Ley de la Alianza Público Privadas aprobada en noviembre del 2015.

El Ecuador será el país que menos crecerá en la región, la empresa privada con los impagos a las empresas que tienen negocios con el estado, el desempleo va a reflejar la caída de puestos de trabajo.

Se prevé que el barril de petróleo estará entre USD 22 y 35, la inflación llegará a un 3%, el país seguirá más caro, la inflación acumulada en los últimos años es mayor al Perú y Colombia y eso apunta a una pérdida de competitividad que no ayuda a reanimar el crecimiento y el empleo, se prevé que la economía decrecerá este año -0,27%.

La difícil situación económica se podría mejorar si el Gobierno Ecuatoriano adopta entre otras las siguientes medidas:

- Reducir el gasto público: Eliminar subsidios, reducir la burocracia, reducir significativamente el gasto en inversión pública concesionando la ejecución y mantenimiento de diversas obras.
- Liberar el comercio y el flujo de capitales: eliminando el impuesto a la salida de divisas, salvaguardas y reducir el costo de hacer negocios.

## **Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan 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 2015 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

## 2.2. 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.

## 2.3. 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.

## 2.4. 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.

## 2.5. 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 2015 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, en caso de haberlos.

## 2.6. 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, 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.

## 2.7. 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 2015 no ha sido necesario realizar la provisión.

## 2.8. 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 2015 y 2014, 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%.

## 2.9. 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
Galpón Industrial	5%
Maquinaria	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.

**2.10. 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, para el año 2015 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

**2.11. 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.

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.

## 2.12. 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 a 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.

### 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.

✓ *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.

## 2.13. 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 2015 la reserva legal de Alfombras Industriales Alfinsa S.A., asciende a USD 202,697.

#### **2.14. 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.

#### **2.15. 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.

#### **2.16. 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.

### Nota 3. – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2014 y 2015, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2014	2015
Caja chica y fondo rotativo		200	1.400
Banco Produbanco	0100501056-8	673.090	927.576
Banco Guayaquil	000582714-0	43.533	93.424
<b>Total efectivo</b>		<b>716.823</b>	<b>1'022.400</b>
<b>Inversiones temporales</b>			
Banco Guayaquil		5.000	5.000
<b>Total efectivo y equivalentes</b>		<b>721.823</b>	<b>1'027.400</b>

### Nota 4. – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Omnibus BB Transportes S.A.	292.759	155.742
Aymesa	80.954	100.745
Maresa	189.967	58.494
Ecuakimipol S.A.	940	-
Syros Cía. Ltda.	-	8.434
General Motors del Ecuador S.A.	194	-
Otros	1.1140	285
<b>Total</b>	<b>565.954</b>	<b>323.700</b>

#### Nota 5.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Inventario de materia prima	272.700	286.603
Inventarios de productos terminados	105.924	137.248
Inventario productos terceros	128.143	43.436
Mercaderías en tránsito	47.712	-
<b>Total</b>	<b>554.479</b>	<b>467.287</b>

#### Nota 6.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Pagos anticipados a)	5.450	30.217
<b>Total</b>	<b>5.450</b>	<b>30.217</b>

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	2014	2015
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	44.900	59.507
Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A.	27.292	12.539
<b>Total</b>	<b>72.192</b>	<b>72.046</b>

**Nota- 8 Propiedad Planta y Equipo**

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

Descripción	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Saldo 31/12/2015
Terrenos	120,628			120,628		120,628
Galpón Industrial	118,835			118,835		118,835
Maquinaria	160,212	1,718		161,930	51,200	213,130
Equipo de oficina	5,659			5,659		5,659
Muebles	5,051			5,051		5,051
Equipo de computación	6,418	2,550		8,968		8,968
Vehículos	18,846	24,859	18,845	24,860		24,860
<b>Total costo histórico</b>	<b>435,649</b>	<b>29,126</b>	<b>18,845</b>	<b>445,930</b>	<b>51,200</b>	<b>497,130</b>
Depreciación acumulada	169,583	26,819	-	177,557	32,439	209,996
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>266,066</b>	<b>2,307</b>	<b>0</b>	<b>268,373</b>	<b>18,761</b>	<b>287,134</b>

#### Nota 9.- Cuentas y documento por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Auditing Support Cía. Ltda.	1.736	1.798
Comercializadora Compo Sites	-	5.186
Ecuakimipol S.A.	61.924	-
Novatex C.A.	94.416	48.500
Syros Cía. Ltda.	57.662	6.321
PF Group S.A.	17.254	4.618
Plastiazuay S.A	2.828	-
Qumipac	-	4.487
Fibratex Cía. Ltda.	9.868	3.793
Elixirsoftware Comercializador	2.856	2.856
Automotive Industry Action Gro	1.163	-
Piguana Perez Wilson Rene	1.271	-
Otros	2.162	4.988
<b>Total</b>	<b>253.140</b>	<b>82.547</b>

#### Nota10.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Con la administración tributaria	73.869	37.378
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	148.731	170.089
Con el IESS	7.648	8.452
Por beneficios de ley a empleados	60.753	108.826
<b>Total</b>	<b>291.001</b>	<b>324.745</b>

**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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>1.733</b>	<b>5.471</b>	<b>1.363</b>	<b>8.567</b>
Pagado	-21.604	-13.500	-27.817	-62.921
Provisión	21.635	13.199	27.956	62.790
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>1.764</b>	<b>5.170</b>	<b>1.502</b>	<b>8.436</b>
Pagado	-20.961	-13.115	-27.123	-61.199
Provisión	20.979	12.904	27.057	60.940
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>1.782</b>	<b>4.959</b>	<b>1.436</b>	<b>8.177</b>

**Nota 12.- Provisiones por beneficios a empleados largo plazo**

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Bonificación Desahucio	Jubilación Patronal	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>4.672</b>	<b>173.358</b>	<b>178.031</b>
Pagado	-3.051	-3.706	-6.757
Provisión	7.740	40.037	47.775
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>9.361</b>	<b>209.689</b>	<b>219.050</b>
Pagado	-17.576	-26.081	-43.657
Provisión	63.597	31.626	95.223
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>55.382</b>	<b>215.234</b>	<b>270.616</b>

### Nota 13. - Impuesto a la renta

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

Descripción		2014	2015
	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(A) 697.587</b>	<b>780.247</b>
(-)	15% Participación utilidades trabajadores	(B) 104.638	117.037
(+)	Gastos no deducibles	83.101	109.924
	<b>Base imponible para impuesto a la renta</b>	<b>676.050</b>	<b>773.134</b>
	Impuesto a la renta	(C) 148.731	170.089
	<b>Utilidad neta</b>	<b>(A-B-C) 444.218</b>	<b>493.121</b>

### 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

El 18 de diciembre del 2015 se publica en el suplemento del Registro Oficial 652, la Ley Orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera, esta ley tiene por objeto establecer incentivos para promover en general el financiamiento productivo y la inversión extranjera, para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación,



El 7 de enero del 2016 con Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, se expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales administradas por el SRI, mediante Títulos del Banco Central.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación de nuestro informe 28 de marzo del 2016 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



---

**REPRESENTANTE LEGAL**



---

**CONTADOR GENERAL**