



**ALFOMBRAS INDUSTRIALES
ALFINSA S.A.**

INFORME DE AUDITORIA
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2016

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados 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 utilizados por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.

1. Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2016, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en estas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe

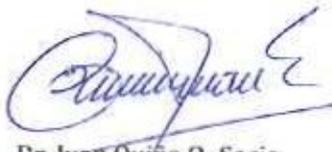
de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA's siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La Compañía ha dado fiel cumplimiento como sujeto pasivo de las obligaciones tributarias de acuerdo a las disposiciones de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana, en el Capítulo I sobre las contribuciones solidarias de remuneraciones de las personas naturales en relación de dependencia y contribución solidaria sobre las utilidades de las sociedades. De esta manera doy cumplimiento al Art. 102 de la mencionada Ley en calidad de Auditor Externo de la Compañía.

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



Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

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

Quito, Ecuador
24 de marzo del 2017

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

CUENTAS	NOTAS	2015	2016
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		1,925,420	1,513,666
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	1,027,400	654,597
Activos financieros		328,470	391,283
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	323,700	382,640
Otras cuentas por cobrar		4,770	8,644
Inventarios	Nota 5	467,287	350,439
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 6	30,217	72,871
Activos por impuestos corrientes	Nota 7	72,046	44,476
ACTIVO NO CORRIENTE		287,134	252,236
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 8	287,134	252,236
TOTAL ACTIVOS		2,212,554	1,765,902
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		524,330	521,596
Cuentas y documentos por pagar	Nota 9	82,547	108,516
Otras obligaciones corrientes	Nota 10	324,745	173,187
Participación trabajadores		117,037	5,578
Dividendos por pagar	Nota 11	-	228,482
Otros pasivos corrientes			5,833
PASIVO NO CORRIENTE		270,616	320,621
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 13	270,616	320,621
TOTAL PASIVOS		794,946	842,217
PATRIMONIO			
Capital	Nota 15	400,000	400,000
Reservas		202,697	202,697
Resultados acumulados		344,907	344,907
Adopción por primera vez de las NIIF's		-23,116	-23,116
Resultados del ejercicio		493,121	-803
TOTAL PATRIMONIO		1,417,608	923,685
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,212,554	1,765,902


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

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

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

	2015	2016
Ingresos de actividades ordinarias	3,933,017	1,865,879
Costo de producción y ventas	-2,724,859	-1,440,159
Utilidad bruta en ventas	1,208,158	425,720
Otros ingresos	37,285	16,656
Gastos de administración y ventas	-465,196	-105,189
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	780,247	37,187
15% Participación trabajadores	-117,037	-5,578
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	663,210	31,609
Impuesto a la renta	-170,089	-32,412
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	493,121	-803
Otro resultado integral	0	0
Resultado integral atribuible a los propietarios	493,121	-803


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

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

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por valoración de activos fijos	Resultados efectos NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2014	400,000	158,275	229,468	-23,116	115,439	444,218	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
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2015	400,000	202,697	229,468	-23,116	115,439	493,121	1,417,609
Dividendos distribuidos						-493,121	-493,121
Pérdida del ejercicio						-803	-803
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2016	400,000	202,697	229,468	-23,116	115,439	-803	923,685


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

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

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

	2015	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	4,175,270	1,806,940
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-3,455,983	-1,950,430
Efectivo recibido de otras actividades	37,285	2,192
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación	756,573	-141,298
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-51,200	-
Por pólizas de inversión	-	-405,400
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-51,200	-405,400
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	-399,796	-231,506
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	-399,796	-231,506
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	305,577	-778,204
Efectivo al comienzo del año	721,823	1,027,400
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1,027,400	249,197


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

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

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

	2015	2016
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	493,121	-803
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	32,438	34,898
Provisión jubilación patronal y desahucio	95,223	74,689
Ingreso por reverso jubilación	-	-14,463
15% participación trabajadores	117,037	5,578
Impuesto a la Renta	170,089	32,412
Baja de inventarios	-	35,673
Total	414,787	168,787
Cambios netos en activos y pasivos		
Por cuentas por cobrar	242,254	-58,939
Por otras cuentas por cobrar	-927	-21,902
En inventarios	87,192	81,173
En gastos anticipados y otros activos	-24,622	2,944
En cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	-170,593	25,969
En cuentas por pagar y beneficios a empleados	-240,983	-328,306
En jubilación patronal y desahucio	-43,656	-10,221
Total	-151,335	-309,282
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	756,573	-141,298


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

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

**ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016**

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 2016*

La caída del precio del petróleo agudizó la crisis económica, es el segundo año consecutivo de estancamiento económico en el país, que proyecta tasas de crecimiento cercanas a cero, en el mejor de los casos.

El 2016 fue bastante parecido al del año pasado, con precios bajos del petróleo, apreciación del dólar y mayores tasas de interés internacionales, a esto se sumaron los efectos del devastador terremoto registrado en abril de 2016 en el área costera, que de acuerdo a estimaciones del Gobierno, ha generado un costo de reconstrucción de cerca de 3 puntos porcentuales del PIB.

En el 2016 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.

✓ *Perspectivas 2017*

El escenario para este año, estará marcado por las elecciones presidenciales. Luego de una década de cierta estabilidad política, la incertidumbre sobre el próximo Gobierno tiene repercusiones en el escenario económico. Las empresas prefieren esperar que el escenario político se aclare para tomar decisiones de inversión, lo cual tiene efectos en la producción, el empleo y crecimiento.

Los sectores petrolero, laboral, bancario, fiscal y de medicina prepagada, así como el comercio exterior enfrentarán nuevas reglas de juego en el 2017, que estará marcado por la agenda electoral.

El país recibe el 2017 obligado a reducir su producción petrolera debido al acuerdo alcanzado en noviembre pasado en la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), con el objetivo de estabilizar el precio del barril de crudo.

En materia de comercio exterior, desde el 01 de enero del 2017 rige el acuerdo comercial con la Unión Europea (UE), esto también tiene efectos positivos, como la eliminación del cupo a las importaciones de autos o el desmontaje de las salvaguardias en junio de este año y la eliminación de aranceles de importación de varios productos.

El país requiere de las nuevas dignidades del gobierno una seguridad en las reglas de juego, un buen clima de negocios y una economía saludable de esta manera el Ecuador podría alcanzar un crecimiento positivo este año.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

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.

Los estados financieros de **ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan 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) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

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 2016 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, en caso de haberlas.

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 2016 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.

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.

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 2016 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 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).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa

2.13. 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 2016 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 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2015	2016
Caja chica y fondo rotativo		1.400	400
Banco Produbanco	0100501056-8	927.576	194.541
Banco Guayaquil	000582714-0	93.424	54.656
Total efectivo		1'022.400	249.597
Inversiones temporales			
Banco Podubanco		-	-400.000
Banco Guayaquil		5.000	5.000
Total efectivo y equivalentes		1'027.400	654.597

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Omnibus BB Transportes S.A.	155.742	236.579
Aymesa	100.745	142.525
Maresa	58.494	-
Syros Cía. Ltda.	8.434	-
Otros	285	3.536
Total	323.700	382.640

Nota 5.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Inventario de materia prima	286.603	242.460
Inventarios de productos terminados	137.248	100.688
Inventario productos terceros	43.436	7.291
Total	467.287	350.439

Nota 6.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Pagos anticipados a)	30.217	72.871
Total	30.217	72.871

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 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	59.507	18.703
Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A.	12.539	25.773
Total	72.046	44.476

Nota - 8 Propiedad Planta y Equipo

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

Descripción	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2016
Terrenos	120,628		120,628			120,628
Galpón Industrial	118,835		118,835			118,835
Maquinaria	161,930	51,200	213,130	-	319	212,811
Equipo de oficina	5,659		5,659		3,008	2,651
Muebles	5,051		5,051		485	4,566
Equipo de computación	8,968		8,968		6,418	2,550
Vehículos	24,860		24,860			24,860
Total costo historico	445,930	51,200	497,130	-	10,230	486,900
Depreciación acumulada	177,557	32,439	209,996	34,898	10,230	234,664
Total Propiedad Planta y Equipo	268,373	18,761	287,134	34,898	-	252,236

Nota 9.- Cuentas y documento por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Auditing Support Cía. Ltda.	1.798	1.856
Aymesa S.A.	-	20.341
Comercializadora Compo Sites	5.186	8.121
Novatex C.A.	48.500	47.511
Syros Cía. Ltda.	6.321	-
Pf Group S.A.	4.618	9.551
Qumipac	4.487	4.526
Fibratex Cía. Ltda.	3.793	12.645
Elixirsoftware Comercializador	2.856	-
Ideplast Ideas Plásticas Cía. Ltda.	-	1.534
Otros	4.988	2.431
Total	82.547	108.516

Nota 10.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Con la administración tributaria	37.378	63.794
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	170.089	32.412
Con el IESS	8.452	6.859
Por beneficios de ley a empleados	108.826	70.122
Total	324.745	173.187

Nota 11.- Dividendos por pagar

Al 31 de diciembre del 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Dividendos por pagar	-	228.482
Total	-	228.482

Nota 12.- 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 2014	1.764	5.170	1.502	8.436
Pagado	-20.961	-13.115	-27.123	-61.199
Provisión	20.979	12.904	27.057	60.940
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1.782	4.959	1.436	8.177
Pagado	-16.630	-11.322	-13.536	-41.488
Provisión	16.190	10.492	13.187	39.869
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.342	4.129	1.087	6.558

Nota 13.- 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 2014	9.361	209.689	219.050
Pagado	-17.576	-26.081	-43.657
Provisión	63.597	31.626	95.223
Saldo al 31 de diciembre de 2015	55.382	215.234	270.616
Pagado	-8.144	-2.077	-10.221
Provisión	4.066	56.160	60.226
Saldo al 31 de diciembre de 2016	51.304	269.317	320.621

Nota 14. - Impuesto a la renta

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

Descripción		2015	2016
Resultado del ejercicio	(A)	780.247	37.186
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	(B)	117.037	5.578
(+) Gastos no deducibles		109.924	89.572
Base imponible para impuesto a la renta		773.134	121.180
Impuesto a la renta	(C)	170.089	32.411
Utilidad (pérdida) neta	(A-B-C)	493.121	A) 803

- A) De acuerdo de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 41 Pago del impuesto literal i) este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

Nota 15. - Capital Social

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

Nota 16. - Situación Tributaria

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

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

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

Nota 17. - Eventos Subsecuentes

El 30 de diciembre del 2016 se publica en el Registro Oficial 913, la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos, esta ley tiene por objeto gravar a la ganancia extraordinaria en la transferencia de bienes inmuebles rurales o urbanos, a cualquier título, que dé lugar a una ganancia extraordinaria, la ganancia extraordinaria corresponde a la diferencia entre el valor de transferencia del bien inmueble y el de adquisición ajustado.

El sector de la construcción estima que con la aplicación de esta ley los ingresos en este sector disminuirán en un 10%.

El año 2017 es un año de elecciones populares para elegir a nuevas dignidades como son: presidente, vicepresidente y asambleístas, que gobernarán al Ecuador en los próximos cinco años, a la emisión del presente informe el País se prepara para cumplir con la segunda vuelta electoral, se prevé cambios muy importantes en materia económica si ganaría la oposición del actual gobierno.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación de nuestro informe 24 de marzo del 2017 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL