

ALFOMBRAS INDUSTRIALES
ALFINSA S.A.

INFORME DE AUDITORIA
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2017

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 (utilizados) provistos 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 2016 y 2017, 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 2016 y 2017, 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

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.**, y el informe de control interno de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 serán emitidos por separado.



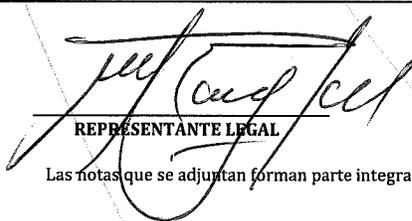
Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

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

Quito, Ecuador
22 de marzo del 2018

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

Cuentas	Notas	2016	2017
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	1,513,666	1,995,401
Activos financieros		654,597	934,976
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	391,283	597,172
Documentos y cuentas por cobrar terceros	Nota 5	382,640	487,463
Otras cuentas por cobrar		-	100,000
Otras cuentas por cobrar		8,644	9,709
Inventarios	Nota 6	350,439	381,985
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 7	72,871	9,382
Activos por impuestos corrientes	Nota 8	44,476	71,886
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 9	252,236	240,210
TOTAL ACTIVOS		1,765,902	2,235,611
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 10	521,596	617,884
Otras obligaciones corrientes	Nota 11	108,516	158,165
Participación trabajadores		173,187	352,617
Dividendos por pagar	Nota 13	5,578	105,509
Otros pasivos corrientes		228,482	-
Otros pasivos corrientes		5,833	1,593
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 14	320,621	344,714
TOTAL PASIVOS		842,217	962,598
PATRIMONIO			
Capital	Nota 16	400,000	400,000
Reservas		202,697	202,697
Reserva por valuación de activos fijos		229,468	229,468
Otros resultados integrales		-	25,353
Resultados acumulados		115,439	-803
Adopción por primera vez de las NIIF's		-23,116	-23,116
Resultados del ejercicio		-803	439,414
TOTAL PATRIMONIO		923,685	1,273,013
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,765,902	2,235,611


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

		2016	2017
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 17	1,865,879	3,166,418
Costo de producción y ventas	Nota 18	-1,440,159	-1,974,666
Utilidad bruta en ventas		425,720	1,191,752
Otros ingresos	Nota 17	16,656	52,038
Gastos de administración y ventas	Nota 18	-405,189	-540,397
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuas		37,187	703,393
15% Participación trabajadores		-5,578	-105,509
Impuesto a la renta		-32,412	-158,470
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio		-803	439,414


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por valuación de activos fijos	Otros resultados integrales	Resultados efectos NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2015	400,000	202,697	229,468	-	-23,116	115,439	493,121	1,417,609
Dividendos distribuidos								
Pérdida del ejercicio							-493,121	-493,121
							-803	-803
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2016	400,000	202,697	229,468	-	-23,116	115,439	-803	923,685
Pago de dividendos								
Reclasificación a resultados acumulados								
Resultados integrales cálculo actuarial				25,353		-115,439	803	-
Utilidad del ejercicio							439,414	25,353
								439,414
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017	400,000	202,697	229,468	25,353	-23,116	-803	439,414	1,273,013


REPRESENTANTE LEGAL

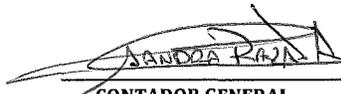

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

FLUJOS DE EFECTIVO POR	2016	2017
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1,806,940	3,061,595
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1,950,430	-2,367,410
Efectivo recibido de otras actividades	2,192	42,373
Efectivo (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>-141,298</u>	<u>736,558</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-	-12,257
Efectivo (utilizado) provisto en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-12,257</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamo por cobrar terceros	-	-100,000
Dividendos pagados	-231,506	-343,921
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	<u>-231,506</u>	<u>-443,921</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>-372,804</u>	<u>280,380</u>
Efectivo al comienzo del año	<u>1,027,400</u>	<u>654,596</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AL FINAL DEL AÑO	<u><u>654,596</u></u>	<u><u>934,976</u></u>


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	2016	2017
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	-803	439,414
 Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	34,898	24,284
Provisión jubilación patronal y desahucio	74,689	47,187
Ingreso por reverso jubilación	-14,463	-9,666
15% participación trabajadores	5,578	158,470
Impuesto a la Renta	32,412	105,509
Resultados ORI	-	25,353
Baja de inventarios	35,673	5,206
Total	168,787	356,343
 Cambios netos en activos y pasivos		
Por cuentas por cobrar	-58,939	-104,823
Por otras cuentas por cobrar	-21,902	16,962
En inventarios	81,173	-36,753
En gastos anticipados y otros activos	2,944	18,052
En cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	25,969	51,242
En cuentas por pagar y beneficios a empleados	-328,306	9,548
En jubilación patronal y desahucio	-10,221	-13,428
Total	-309,282	-59,200
 Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	 -141,298	 736,557


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

**ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**

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 2017*

La economía ecuatoriana inicia la fase de recuperación en su ciclo después del proceso de recesión que vivió la economía durante el segundo semestre 2016 y todo el año 2017.

La recuperación sin embargo es lenta y plantea todavía escenarios de incertidumbre lo que invita todavía a la prudencia, ya que todavía no se han anunciado las medidas de política económica que ayuden a prever el comportamiento de la economía en 2018.

El desempleo a nivel nacional muestra un claro descenso, el más importante de los últimos cinco años, ubicándose en 4,4% en marzo de 2017 comparado con el 5,7% de marzo de 2016, lo cual representa una caída de 1,3 puntos porcentuales. Esto significa que aproximadamente 94 mil personas han salido del desempleo, en diciembre de 2017 la tasa de desempleo a nivel nacional se ubicó en 4,6%, es decir, 0,6 puntos menos que en diciembre de 2016.

La deuda consolidada de Ecuador (sin contabilizar deuda interna con entidades públicas) aumentó en un año \$ 5,829 millones. Esto es 5.3% del Producto Interno Bruto (PIB) entre enero y diciembre

del 2017. Así la cifra creció de \$ 26,810 millones (27.2%) a \$ 32,639 millones (32.5%), según las cifras del Ministerio de Finanzas a diciembre del 2017.

La inversión en el Ecuador cayó el 1.5% en el segundo trimestre del año 2017 impactando sobre todo al sector de la construcción.

El gobierno de Ecuador trabajará para mantener el crecimiento económico registrado en 2017, que alcanzó el 3.3 % en el último trimestre del año anterior.

✓ *Perspectivas 2018*

La economía ecuatoriana enfrenta un escenario complejo, los últimos años han sido bastante complicados debido a la recesión que se ha presentado.

Para las entidades oficiales, Ecuador tendrá 2.04% de crecimiento en 2018, un valor más optimista que el 0.57% del FMI. El precio del petróleo y el acceso a financiamiento serán vitales para el desempeño del 2018.

Ecuador trata de diversificar sus motores económicos para mejorar sus fuentes de ingreso y la generación de empleo y equilibrar la balanza de divisas.

Otro inconveniente que se presenta es el tema de un elevado gasto público que se financia con un importante nivel de deuda, la cual puede ser uno de los mayores problemas que se den en 2018, dado que el servicio de deuda, asciende a USD 10.000 millones de acuerdo a fuentes oficiales.

Los principales desafíos en lo que el Ecuador tienen que trabajar en 2018 giran en torno ha:

- Aplicación de medidas efectivas de ajuste, dada la dificultad de sostener las cuentas fiscales.
- Reducir los niveles de endeudamiento, debido al elevado nivel de servicio de la deuda y a la imposibilidad de mantener un modelo que dependa de este rubro.
- Generación de incentivos y confianza para las empresas, ya que son los actores más relevantes en el dinamismo de la economía.
- Fomento del comercio exterior, mediante un mejor acceso de los productos a otros mercados y la revisión de medidas de control comercial que traen beneficios de muy corto plazo, pero complican el desarrollo del país y su situación a nivel internacional.
- La volatilidad del precio del petróleo que se proyecta será mayor en 2018.

Todos estos elementos inciden en el sostenimiento y la necesidad de fortalecer la dolarización, que ha sido uno de los principales pilares económicos del país.

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 2017 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. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

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.

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) 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.

b) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2017 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.

2.7. Documentos y cuentas por cobrar terceros

La Compañía ha concedido un préstamo a **DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.**, por un valor de USD 100,000 el plazo para la devolución del capital dado en mutuo es de 180 días con un interés del 8% anual pagadero en cuotas mensuales al vencimiento de cada periodo.

2.8. Inventarios

Los inventarios de materias primas son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con del método del costo promedio ponderado. Los inventarios de productos terminados son valorados al costo de conversión, éste se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas, 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.

2.9. Deterioro de inventarios

Cuando las condiciones del mercado ocasionen que el Costo supere al Valor Neto Realizable, se reconocerá una estimación de deterioro por la diferencia entre estos dos valores, para el año 2017 no ha sido necesario realizar la provisión.

2.10. Impuestos corrientes

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

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

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.

2.11. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

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

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

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

c) Depreciación

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

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

ACTIVO	TASAS
Galpón Industrial	5%
Maquinaria y máquinas	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20%

d) *Disposición de activos fijos*

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

2.12. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2017 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.13. 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.

2.14. 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

2.15. 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 2017 la reserva legal de Alfombras Industriales Alfinsa S.A., asciende a USD 202,697.

2.16. 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.

2.17. 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.

2.18. 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 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2016	2017
Caja chica y fondo rotativo		400	400
Banco Produbanco	0100501056-8	194,541	401,560
Banco Guayaquil	000582714-0	54,656	228,016
Total efectivo		249,597	629,976
Inversiones temporales			
Banco Produbanco		400,000	-
Banco Guayaquil		5,000	305,000
Total efectivo y equivalentes		654,597	934,976

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Omnibus BB Transportes S.A.	236,579	30,020
Aymesa	142,525	255,831
Fibratex Cía. Ltda.	-	197,445
Otros	3,536	4,167
Total	382,640	487,463

Nota 5. - Documentos y cuentas por cobrar terceros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Domizil Muebles y Autopartes S.A.	-	100,000
Total	-	100,000 A)

- A) Capital dado en mutuo es de 180 días con un interés del 8% anual pagadero en cuotas mensuales al vencimiento de cada periodo.

Nota 6.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Inventario de materia prima	242,460	314,243
Inventarios de productos terminados	100,688	67,742
Inventario productos terceros	7,291	-
Total	350,439	381,985

Nota 7.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Pagos anticipados a)	72,871	9,382
Total	72,871	9,382

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

Nota 8.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	18,703	31,977
Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A.	25,773	39,909
Total	44,476	71,886

Nota.- 9 Propiedad Planta y Equipo

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

Descripción	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Saldo 31/12/2017
Terrenos	120,628			120,628		120,628
Galpón Industrial	118,835			118,835		118,835
Maquinaria	213,130	-	319	212,811	12,257	225,068
Equipo de oficina	5,659		3,008	2,651		2,651
Muebles	5,051		485	4,566		4,566
Equipo de computación	8,968		6,418	2,550		2,550
Vehículos	24,860			24,860		24,860
Total costo histórico	497,130	-	10,230	486,901	12,257	499,158
Depreciación acumulada	209,996	34,899	10,230	234,665	24,283	258,948
Total Propiedad Planta y Equipo	287,134	- 34,899	-	252,236	- 12,026	240,210

Nota 10.- Cuentas y documento por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Auditing Support Cía. Ltda.	1,856	1,800
Aymesa S.A.	20,341	40,063
Comercializadora Compo Sites	8,121	14,381
Novatex C.A.	47,511	57,602
Icontec International S.A.	-	5,335
PF Group S.A.	9,551	9,663
Quimipac S.A.	4,526	11,284
Fibratex Cía. Ltda.	12,645	9,663
Siete Mares Cía. Ltda.	-	3,551
Ideplast Ideas Plásticas Cía. Ltda.	1,534	-
Otros	2,431	4,823
Total	108,516	158,165

Nota11.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Con la administración tributaria	63,794	52,548
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	32,412	158,470
Con el IESS	6,859	8,634
Por beneficios de ley a empleados	70,122	132,965
Total	173,187	352,617

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 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
Pagado	-19,147	-10,572	-14,751	-44,470
Provisión	19,798	11,316	15,141	46,255
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,993	4,873	1,477	8,343

Nota 13.- Dividendos por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Dividendos por pagar	228,482	-
Total	228,482	-

Nota 14.- 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 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
Pagado	-	-23,094	-23,094
Provisión	459	46,728	47,187
Saldo al 31 de diciembre de 2017	51,763	292,951	344,714

Nota 15. - Impuesto a la renta

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

Descripción		2016	2017
Resultado del ejercicio	(A)	37,186	703,393
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	(B)	5,578	105,509
(+) Gastos no deducibles		89,572	122,431
Base imponible para impuesto a la renta		121,180	720,315
Impuesto a la renta	(C)	32,411	158,470
(Pérdida) Utilidad neta	(A-B-C)	A) 803	439,414

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 16. - 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 17.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Ingresos Operacionales	1'865,879	3'166,418
Ingresos no Operacionales	16,656	52,038
Total	1'882,535	3'218,456

Nota 18.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Costo de ventas	1'440,159	1'974,666
Gastos de administración y ventas	405,189	540,397
Total	1'845,348	2'515,063

Nota 19.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

La Compañía en el año 2017 no tiene transacciones con partes relacionadas.

Nota 20.- Determinación de precios de transferencia

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Quince millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

Nota 21. - 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.

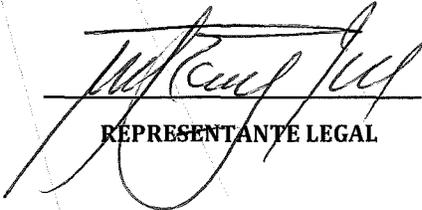
Nota 22. - Eventos Subsecuentes

REFORMAS A NORMAS TÉCNICAS PARA APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA. - Las reformas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2018; por lo que estas disposiciones aplicarán a las transacciones y los análisis de Precios de Transferencia realizados en el período fiscal 2018, que debe ser reportados dos meses después de la declaración de Impuesto a la Renta del año 2018 (esto es, junio 2019). **Resolución NAC-DGERCGC17-00000617 publicado el 28 de diciembre de 2017.**

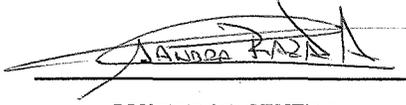
La ley de reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera se publicó en el segundo suplemento del Registro oficial 150 de 29 de diciembre de 2017, los puntos más destacados se determinan a continuación:

- Exoneración del pago de impuesto a la renta por 3 años para nuevas microempresas a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en su proceso de producción.
- Incremento del impuesto a la renta al 25%. Aquellas sociedades con accionistas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sociedades que no presenten a tiempo el anexo de accionistas o que lo presente de manera incompleta sin informar al beneficiario efectivo pagarán el 3% más (28%).
- Las microempresas y exportadores habituales pagaran el 22% de impuesto a la renta.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación de nuestro informe 22 de marzo del 2018 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL