

ALFOMBRAS INDUSTRIALES
ALFINSA S.A.

INFORME DE AUDITORIA
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2018

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 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 2017 y 2018, 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 2017 y 2018, 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

El informe de control interno de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016, nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.**, requerida por disposiciones legales se emitirán por separado.



Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

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

Quito, Ecuador
25 de marzo del 2019

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

CUENTAS	NOTAS	2017	2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	1,995,401	1,722,402
Activos financieros		934,976	726,637
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	597,172	559,877
Documentos y cuentas por cobrar terceros	Nota 5	487,463	459,877
Otras cuentas por cobrar		100,000	100,000
		9,709	-
Inventarios	Nota 6	381,985	384,702
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 7	9,382	8,687
Activos por impuestos corrientes	Nota 8	71,886	42,499
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 9	240,210	243,714
Activos por impuestos diferidos	Nota 10	240,210	222,130
		-	21,584
TOTAL ACTIVOS		2,235,611	1,966,116
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11	617,884	444,821
Otras obligaciones corrientes	Nota 12	158,165	98,571
Participación trabajadores		352,617	285,056
Otros pasivos corrientes		105,509	61,194
		1,593	-
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 14	344,714	427,875
		344,714	427,875
TOTAL PASIVOS		962,598	872,696
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	26,189
Resultados acumulados		-803	-
Adopción por primera vez de las NIIF's		-23,116	-23,116
Resultados del ejercicio		439,414	258,182
TOTAL PATRIMONIO		1,273,013	1,093,420
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,235,611	1,966,116


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 2017 Y 2018

		2017	2018
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 17	3,166,418	2,648,867
Costo de producción y ventas	Nota 18	-1,974,666	-1,787,921
Utilidad bruta en ventas		1,191,752	860,946
Otros ingresos	Nota 17	52,038	10,647
Gastos de administración y ventas	Nota 18	-540,397	-463,635
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuas		703,393	407,958
15% Participación trabajadores		-105,509	-61,194
Impuesto a la renta		-158,470	-110,166
Impuesto a la renta diferido jubilación patronal y desahucio		-	21,584
Utilidad neta del ejercicio		439,414	258,182


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 2017 Y 2018

	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 2016	400,000	202,697	229,468	-	-23,116	115,439	-803	923,685
Pago de dividendos								
Reclasificación a resultados acumulados						-115,439		-115,439
Resultados integrales cálculo actuarial				25,353		-803	803	
Utilidad del ejercicio							439,414	25,353
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017	400,000	202,697	229,468	25,353	-23,116	-803	439,414	1,273,013
Pago de dividendos								
Resultados integrales cálculo actuarial				836		803	-439,414	-438,611
Utilidad del ejercicio							258,182	836
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2018	400,000	202,697	229,468	26,189	-23,116	-	258,182	1,093,420


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 2017 Y 2018

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	2017	2018
Efectivo recibido de clientes	3,061,595	2,676,452
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2,367,410	-2,462,457
Efectivo recibido de otras actividades	42,373	20,356
Efectivo provisto en actividades de operación	736,558	234,351
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-12,257	-4,079
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-12,257	-4,079
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamo por cobrar terceros	-100,000	
Dividendos pagados	-343,921	-438,611
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	-443,921	-438,611
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	280,380	-208,339
Efectivo al comienzo del año	654,596	934,976
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	934,976	726,637

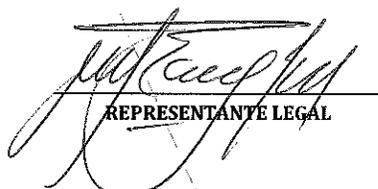

REPRESENTANTE LEGAL


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 PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

	2017	2018
Utilidad neta del ejercicio	439,414	258,182
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	24,284	21,971
Provisión jubilación patronal y desahucio	47,187	86,966
Ingreso por reverso jubilación	-9,666	-
15% participación trabajadores	105,509	61,194
Impuesto a la Renta	158,470	110,166
Resultados ORI	25,353	
Impuesto a la renta diferido jubilación patronal y desahucio	-	-21,584
Baja de inventarios	5,206	3,149
Ajustes activos fijos	-	188
Total	356,343	262,050
Cambios netos en activos y pasivos		
Por cuentas por cobrar	-104,823	27,585
Por otras cuentas por cobrar	16,962	9,710
En inventarios	-36,753	-5,867
En gastos anticipados y otros activos	18,052	30,081
En cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	51,242	-61,187
En cuentas por pagar y beneficios a empleados	9,548	-283,235
En jubilación patronal y desahucio	-13,428	-2,968
Total	-59,200	-285,881
Efectivo neto provisto por actividades de operación	736,558	234,351


 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 2017 Y 2018

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 2018*

Ecuador termina el año con dificultades económicas y con una deuda externa que continúa en niveles mayores al 40 %, herencia del modelo económico y político del pasado Gobierno. Adicionalmente, hubo buenos resultados de la remisión tributaria que ha cerrado en un monto aproximado a los \$ 1.250 millones. Sin embargo, la producción petrolera, se ha mantenido a la baja. A la par, el Gobierno ha buscado realizar correcciones (reducción de subsidios y del gasto corriente) que le lleven a bajar el déficit, pero que le ha generado una visión negativa de la ciudadanía.

La inflación anual del 2018 cerró en 0,27%, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). Los rubros como bienes y servicios, transporte, salud, alojamiento y servicios básicos y bebidas alcohólicas fueron los que más aportaron a la inflación anual. Por su parte, las prendas de vestir y calzado, bebidas no alcohólicas, alimentos y restaurantes y hoteles tuvieron una variación negativa durante el 2018.

El 18 de diciembre, se expidió el Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Productivo a través del Decreto ejecutivo No. 617, que establece los procedimientos para simplificar la aplicación de los beneficios tributarios a las nuevas inversiones. La norma entró en vigencia el 21 de agosto de 2018 según Registro Oficial Suplemento 309. Los tres principales temas que abarca esta ley se resumen de la siguiente manera:

- Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias.
- Reducción de intereses, multas y recargos de mora con el IESS.
- Incentivos para la atracción de inversiones privadas.

✓ *Periodo 2019*

El 2019 definitivamente será un año de ajuste. Los problemas en la caja fiscal repercuten y eso se traslada al resto de actividades económicas.

El Gobierno es optimista y prevé que la economía crecerá en el 2019 al 1,4%. Organismos como el FMI advierten que promediará el 0,7%. De todas maneras, la economía está en fase de estancamiento y no hay mayores previsiones de cambios radicales.

El Gobierno de Ecuador también quiere mejorar la balanza de pagos mediante un mejor control de salida de divisas con la aplicación de un programa de apoyo decidido a la producción nacional y a la atracción de inversiones privadas.

El presidente de la Republica en el mes de agosto presentó al país un Plan Económico que entre otras cosas busca optimizar el gasto público y cubrir el déficit fiscal.

Dentro de la propuesta se incluye medidas como la prohibición de la contratación directa de los regímenes especiales, además de la fusión y eliminación de Ministerios como la abolición de privilegios para ciertos funcionarios públicos, sobre todo de alto nivel jerárquico.

Una medida importante ha sido la oportunidad de que la banca pública entregará créditos productivos que pretenden disminuir las tasas de desempleo y dinamizar la economía.

Dentro de estas propuestas las medidas más polémicas, sobre todo para la ciudadanía en general y sector industrial fueron el incremento del precio de la gasolina súper y extra. Estas medidas buscan recuperar ingresos para el fisco, sin embargo, generan incertidumbre en su aceptación en la sociedad ecuatoriana.

No se observa aún recuperación económica ni tampoco inversión interna o externa que fomenten mejores perspectivas de crecimiento en el mediano y largo plazo. A esto debemos agregarle la dolarización, que en su noción fundamental no permite devaluar para hacer frente a los shocks externos, lo que también pone presión al Gobierno Nacional para mantener los capitales en la economía ecuatoriana.

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 2018 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. El período de crédito promedio sobre las ventas de bienes es de 30 a 60 días.

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 360 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 2018 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. 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 2018 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 2018 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.

La Compañía reconoció un impuesto diferido por Jubilación patronal y desahucio por un valor de USD 21,584 de acuerdo a lo establecido en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (artículo innumerado luego del Art. 28).

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 2017 y 2018, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2017	2018
Caja chica y fondo rotativo		400	400
Banco Produbanco	0100501056-8	401,560	386,582
Banco Guayaquil	000582714-0	228,016	34,655
Total efectivo		629,976	421,637
Inversiones temporales			
Banco Guayaquil		305,000	305,000
Total efectivo y equivalentes		934,976	726,637

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Omnibus BB Transportes S.A.	30,020	163,113
Aymesa	255,831	294,159
Fibratex Cía. Ltda.	197,445	-
Otros	4,167	2,605
Total	487,463	459,877

Nota 5. - Documentos y cuentas por cobrar terceros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Domizil Muebles y Autopartes S.A.	100,000	100,000
Total	100,000	100,000 [1]

[1] Capital dado en mutuo es de 360 días con un interés del 8% anual pagadero en cuotas mensuales al vencimiento de cada periodo.

Nota 6.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Inventario de materia prima	314,243	306,808
Inventarios de productos terminados	67,742	77,894
Total	381,985	384,702

Nota 7.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Pagos anticipados [1]	9,382	8,687
Total	9,382	8,687

[1] 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 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	31,977	26,700
Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A.	39,909	15,799
Total	71,886	42,499

Nota- 9 Propiedad Planta y Equipo

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

Descripción	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2018
Terrenos	120,628		120,628			120,628
Galpón Industrial	118,835		118,835			118,835
Maquinaria	212,811	12,257	225,068	2,679		227,747
Equipo de oficina	2,651		2,651	1,400	1,727	2,324
Muebles	4,566		4,566			4,566
Equipo de computación	2,550		2,550			2,550
Vehículos	24,860		24,860			24,860
Total costo histórico	486,901	12,257	499,158	4,079	1,727	501,510
Depreciación acumulada	234,665	24,283	258,948	21,971	1,539	279,380
Total Propiedad Planta y Equipo	252,236	- 12,026	240,210	- 17,892	188	222,130

Nota 10.- Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Impuesto diferido jubilación patronal y desahucio	-	21,584
Total	-	21,584

Nota 11.- Cuentas y documento por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Auditing Support Cía. Ltda.	1,800	-
Aymesa S.A.	40,063	43,676
Comercializadora Compo Sites IMAP S.A.	14,381	4,781
Novatex C.A.	57,602	28,436
Icontec International S.A.	5,335	-
PF Group S.A.	9,663	4,418
Quimipac S.A.	11,284	6,744
Fibratex Cía. Ltda.	9,663	5,499
Siete Mares Cía. Ltda.	3,551	-
Otros	4,823	5,017
Total	158,165	98,571

Nota 12.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Con la administración tributaria	52,548	34,748
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	158,470	110,166
Con el IESS	8,634	7,451
Por beneficios de ley a empleados	132,965	132,691
Total	352,617	285,056

Nota 13.- 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 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
Pagado	-19,992	-12,204	-14,650	-46,846
Provisión	19,612	12,478	14,361	46,451
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,613	5,147	1,188	7,948

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 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
Pagado	-1,234	-1,734	-2,968
Provisión	6,385	80,580	86,965
Otros Resultados Integrales	-6,216	5,380	-836
Saldo al 31 de diciembre de 2018	50,698	377,177	427,875

Nota 15. - Impuesto a la renta

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

Descripción		2017	2018
Resultado del ejercicio	(A)	703,393	407,958
(-) 15% Participación trabajadores	(B)	105,509	61,194
(+) Gastos no deducibles		122,431	93,900
Base imponible para impuesto a la renta		720,315	440,664
Impuesto a la renta 22% y 25%	(C)	158,470	110,166
Utilidad neta	(A-B-C)	439,414	236,598

[1] A partir del año 2018 Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. (Art. 37, LRTI)

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 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Ingresos Operacionales	3'166,418	2'648,867
Ingresos no Operacionales	52,038	10,647
Total	3'218,456	2'659,514

Nota 18.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Costo de ventas	1'974,666	1'787,921
Gastos de administración y ventas	540,397	463,635
Total	2'515,063	2'251,556

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 2018 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 contras 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 2018 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.

La Compañía cumple sus funciones como agente de retención y percepción de impuestos.

Nota 22. - Eventos Subsecuentes

El Servicio de Rentas Internas establece los montos máximos y requisitos para la aplicación automática de los beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición, la cual entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2019 y fue publicada según **Resolución NAC-DGERCGC18-00000433 publicado el 28 de diciembre de 2018**, misma que tiene como beneficio la reducción efectiva de la tarifa de retención de impuesto a la renta de no residentes prevista en los Convenios para Evitar la Doble Imposición suscritos por la República del Ecuador, con respecto a la tarifa establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de presentación de nuestro informe 25 de marzo del 2019 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL