



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TECNICA CONTABLE
CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, marzo 9 del 2000

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.

Hemos practicado una Auditoría a los Estados Financieros de la Empresa "ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.", cortados al 31 de diciembre de 1999, y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas, estado de flujo de efectivo y cambios en la posición financiera por el año comprendido entre el 1o. de Enero de 1999 y la fecha antes mencionada (31-12-99). La preparación de todos los componentes de estos estados es responsabilidad de: El consejo ejecutivo y la Administración de la Gerencia de la Empresa "ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A."; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre estos Estados Financieros, de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas generalmente aceptadas de esta disciplina. Tales normas requieren que planifiquemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una Auditoría incluye el examen utilizando varias pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye además, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados, el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las estimaciones relevantes realizadas por la Administración. Consideramos que el trabajo que hemos realizado constituye una base razonable para fundamentar la siguiente opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.", los resultados de sus operaciones, los cambios en la posición financiera, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre de 1999; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A." ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de recepción y de percepción.

Legalizado por


Econ. Beatriz Arévalo

PRESIDENTE DE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 3781 -

RNAE. No. 23

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.

BALANCE GENERAL REEXPRESADO

Años terminados en Dic 31:

	AÑO 1998	AÑO 1999	VARIACION
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo	1.569.659.221	961.273.412	(608.385.809)
Cuentas por cobrar comerciales	232.666.515	734.244.447	501.577.932
Otras cuentas por cobrar	50.981.342	149.625.000	98.643.658
Inventarios	356.613.003	320.935.383	(35.677.620)
Gastos anticipados	369.175.981	29.393.223	(339.782.758)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.579.096.062	2.195.471.465	(383.624.597)
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo neto	3.052.552.055	4.485.437.259	1.432.885.204
Depreciaciones acumuladas	(1.764.243.653)	(2.891.093.678)	(1.126.850.025)
Otros Activos	2.270.885.731	3.452.417.251	1.181.531.520
TOTAL OTROS ACTIVOS	3.559.194.133	5.046.760.832	728.481.724
TOTAL ACTIVOS	6.138.290.195	7.242.232.297	1.103.942.102
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos a corto plazo	113.553.083	201.558.712	88.005.629
Provisiones sociales	478.814.916	891.062.391	412.247.475
Impuestos y IESS. por pagar	664.156.268	70.800.676	(593.355.592)
Acreedores varios	17.560.513	74.270.304	56.709.791
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.274.084.780	1.237.692.083	(36.392.697)
PASIVOS NO CORRIENTES			
Deudas a largo plazo	91.441.901	824.225.130	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	91.441.901	824.225.130	
PATRIMONIO			
Capital pagado	1.300.000.000	1.300.000.000	-
Reservas	186.699.613	379.738.900	193.039.287
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	1.930.392.874	378.479.465	(1.551.913.409)
Reserva revalorz. patrimonio	1.355.671.027	3.122.096.719	1.766.425.692
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.772.763.514	5.180.315.084	407.551.570
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6.138.290.195	7.242.232.297	1.103.942.102

ESUTECO CIA. LTDA.

Luis Alcivar No. 150 y Brasil Telef. 430606 241496 434754

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA

ESTADO DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
Al 31 de Diciembre

	1998 AÑOS	1999 AÑOS	INCREMENTO DISMINUCION
INGRESOS			
Ingresos gravados	9.156.704.489	5.667.177.321	(3.489.527.168)
Comercio al por mayor y menor	-	-	-
Devoluciones en ventas	-	-	-
TOTAL INGRESOS	9.156.704.489	5.667.177.321	(3.489.527.168)
COSTOS DE VENTAS			
Costos de ventas	5.288.460.508	3.871.963.056	(1.416.497.452)
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos	1.311.680.532	1.598.249.043	286.568.511
Gastos de ventas	39.517.909	28.489.053	(11.028.856)
Otros gastos	-	68.538.797	68.538.797
UTILIDAD BRUTA NO OPERATIVOS	2.517.045.540	99.937.372	(2.417.108.168)
Gastos financieros	-	-	-
Otros ingresos	494.300.463	369.958.500	(124.341.963)
UTILIDAD NETA	3.011.346.003	469.895.872	(2.541.450.131)
15% Participación empleados	(452.095.198)	(80.764.053)	371.331.145
15% Impuesto a la renta	(628.857.931)	(10.652.354)	618.205.577
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1.930.392.874	378.479.465	(1.551.913.409)

ESUTECO CIA. LTDA. Luis Alcivar No. 150 y Brasil
Telefs. 430606 241496 434754

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
al 31 de Diciembre de 1999

CUENTAS	Saldos 31/12/1998	Movimiento 1999	Saldos 31/12/1999
Capital suscrito y pagado	1.300.000.000	-	1.300.000.000
Reservas	186.699.613	193.039.287	379.738.900
Reserva Revalorizacion de patrimonio	1.355.671.027	1.766.425.692	3.122.096.719
Resultado del ejercicio	1.930.392.874	(1.551.913.409)	378.479.465
SALDOS FINALES	4.772.763.514	407.551.570	5.180.315.084

ESUTECO CIA. LTDA. Luis Alcivar No. 150 y Brasil
Telefs. 430606 241496 434754

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.

ESTADO DE FLUJO EN EFECTIVO
EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

SALDO INICIAL	1.569.659.221
Ingresos operativos	5.667.177.321
Variación corriente exigible	(651.202.932)
Costo de ventas	(3.871.963.056)
Variación de inventarios	(66.664.099)
UTILIDAD BRUTA	2.647.006.455
GASTOS	
Gastos administrativos	(1.626.738.097)
Depreciaciones	153.237.794
Otros gastos	-
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	1.173.506.152
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OTROS INGRESOS	
Incremento pasivos largo plazo	732.783.229
Disminución de otros activos	7.063.440
Disminución de activos fijos	87.591.280
Disminución de activos diferidos	390.764.100
Otros ingresos	459.806.313
Efectivo proveniente de otros ingresos	938.161.693
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	2.111.667.845
Flujo de efectivo en actividades de inversión	
Adquisición activos fijos	-
Pago de dividendos accionistas	864.198.719
Pago intereses	158.386.610
Disminución de pasivos corrientes	127.809.104
Efectivo neto en actividades de inversión	1.150.394.433
Efectivo y sus equivalentes al final de período	961.273.412
SALDO FINAL	961.273.412
DIFERENCIA	-

ESUTÉCO CIA. LTDA. Luis Alcivar No. 150 y Brasil
Telefs. 430606 241496 434754

ALFINSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 1999

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 14 de diciembre de 1981, en la modalidad de compañía anónima, y la denominación de ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA SOCIEDAD ANÓNIMA, según la escritura pública otorgada por el Dr. Rodrigo Salgado Valdez, Notario Décimo Primero del cantón Quito.

El capital social inicial fue de un millón de sucres, dividido en mil acciones ordinarias nominativas de mil sucres cada una. Posteriormente se realizan incrementos llegando en el último con fecha 6 de agosto de 1996 a un total de capital social de S/.1.300.000.000,00 (mil trescientos millones de sucres), valor que corresponde a 1.300.000 acciones ordinarias y nominativa de un mil sucres cada una.

La constitución de la compañía fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución número 11035 del 12 de enero de 1982 e Inscrita en el Registro Mercantil con el número 76, tomo 113 de 22 de enero de 1982.

El plazo de duración de la presente compañía será de 50 años, por lo tanto vencerá el 22 de enero del 2032.

El objeto social en su aspecto relevante indica que la compañía se dedicará a la "... fabricación, comercialización, importación y exportación de tapices y alfombras en general, particularmente las destinadas a usos industriales..."

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas, y administrada por el Consejo Ejecutivo, el Presidente y el Gerente General. La representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, serán elegidos por la Junta General de Accionistas para un período de dos años en sus funciones y podrán ser reelegidos indefinidamente.

ALFINSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 1999

ESTRUCTURA ORGANICA DE LA EMPRESA "ALFINSA S.A."

La estructura orgánica de la Empresa ALFINSA S.A. al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

CONSEJO EJECUTIVO

PRESIDENTE
VOCALES

Ing. Rolf A. Andreetti.

Ing. Marcelo Rovayo.
Dr. Carlos Garzón.
Sra. Sonia Batallas.

GERENTE GENERAL

Ing. Marcelo Rovayo .

COMISARIO

Dr. Oswaldo Arévalo.

NOMINA DE LOS ACCIONISTAS DE LA EMPRESA ALFINSA S.A.

MARION GRAF DE SAMANIEGO	35.8%	465.400.000
ROLF ANDREETTI S.	31.9%	414.700.000
SONIA BATALLAS DE ROVAYO	31.9%	414.700.000
CESAR DURAN RESTREPO	0.2%	2.600.000
MELIDA BATALLAS DE ZURITA	0.1%	1.300.000
CARLOS GARZON PAEZ	0.1%	1.300.000
TOTAL DEL CAPITAL SOCIAL		1.300.000.000

POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

ALFINSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 1999

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

LIMITACIÓN AL CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO EN GENERAL

Nuestro examen de auditoría descansa principalmente en la observación del control interno administrativo en general de la Empresa, (este control interno es de vigencia permanente, y abarca en su totalidad el período auditado), sin embargo, en tanto que nuestro trabajo se basa también en determinadas pruebas de carácter selectivo, no es posible evidenciar todas las deficiencias y desviaciones del control interno, en caso de existir las mismas. Es responsabilidad de los Directores y Administradores de la empresa mantener y optimizar los controles necesarios para brindar la confiabilidad y razonabilidad de los estados financieros y de todas las operaciones de la Empresa.

B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

a) Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las que se basan en las Normas Internacionales de Contabilidad y registran los valores al costo histórico, modificados parcialmente por las normas de corrección monetaria establecidas en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno y el Reglamento sobre la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria vigente en el país.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

b) SISTEMA DE CONTABILIDAD

Los registros contables se encuentran computarizados, se utiliza el sistema de contabilidad SIIGO, cuentas por cobrar e inventarios; adicionalmente se llevan registros auxiliares de bancos, impuestos, etc.

c) ESTADOS FINANCIEROS DE ENERO-ABRIL 1999.

De conformidad con la disposición contenida en la cláusula tercera de las disposiciones transitorias contempladas en el Registro Oficial No. 350 de las reformas al Reglamento de aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, la empresa envió al S.R.I. copias de los balances correspondientes al período enero-abril de 1999, período para el cual no contemplaba pago alguno de impuesto a la renta.

ALFINSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 1999

d) PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobresueldos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

e) IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS Y RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó absolutamente todos los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio de 1999 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA en compras y pagos de servicios varios a personas naturales. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos con los registros mantenidos por la empresa.

f) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 1999 y la fecha de emisión del presente informe, según criterio del Representante Legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.

g) POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre, las cuentas en dólares se encuentran cotizadas a S/. 19.750 por cada dólar.

B.3) OTRAS PRACTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

ALFINSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 1999

ACTIVOS

CORRIENTE DISPONIBLE

Efectivo y equivalentes en efectivo:

Caja	25.003.500
Caja Chica y Fondo Rotativo	1.000.000
Bancos Moneda Nacional	664.556.267
Bancos Moneda Extranjera	270.713.645
TOTAL	961.273.412

Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre de 1999 de las cajas, cajas menores, bancos en moneda nacional y bancos en moneda extranjera

CORRIENTE EXIGIBLE

Cuentas por cobrar comerciales	734.244.447
Otros Deudores	149.625.000
TOTAL	883.869.447

Constituyen valores a recuperarse en el corto plazo del siguiente período.

REALIZABLE

Inventarios de materias primas	176.855.784
Inventarios de producción en proceso	1.054.500
Inventarios de materiales y suministros	660.000
Inventarios de artículos terminados	95.137.099
Inventarios mercaderías en concesión	47.228.000
TOTAL	320.935.383

Estos valores corresponden a los inventarios del fin del ejercicio económico luego de haberse realizado la correspondiente corrección monetaria.

ALFINSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 1999

GASTOS ANTICIPADOS

Impuestos Anticipados	22.388
Pagos anticipados	29.370.835
TOTAL	29.393.223

Se refiere a los pagos realizados por anticipado de ciertos gastos que por su naturaleza cubren dos periodos fiscales como: anticipos a proveedores, anticipos a contratistas, anticipos de impuestos, etc.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Terrenos	5.234.761
Locales	191.086.342
Maquinaria y Equipo	3.470.967.455
Muebles y Equipo de oficina	664.315.311
Vehículos	153.833.390
Depreciación acumulada	- 2.891.093.678
TOTAL	1.594.343.581

Los activos fijos que constan en los estados financieros han sido depreciados en linea recta sin dejar valor residual, utilizando los siguientes índices de depreciación anual:

Maquinaria	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación y vehículos	20%
Edificios	5%

De igual manera, se ha procedido a realizar la correspondiente reexpresión monetaria, utilizando el índice de precios al consumidor emitido por el I.N.E.C. por el valor de 53%

Los activos fijos se encuentran asegurados en su totalidad a las firmas A.I.G Metropolitana de Seguros y Empresa de seguros Equinoccial.

ALFINSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 1999

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Inversiones en sociedades	3.431.226.959
---------------------------	---------------

Corresponde a la inversión de \$ 300.000 dólares realizado en la empresa floricultora Santa Mónica.

ACTIVOS DIFERIDOS

Mejoras en construcciones locales	35.317.172
Amortizaciones	-14.126.880
TOTAL	21.190.292

Representa el valor de los gastos en mejoras de locales.

PASIVOS

CORRIENTE EXIGIBLE.

Cuentas por pagar	201.558.712
Provisiones sociales	891.062.391
Aportés I.E.S.S. e Impuestos	70.800.676
Acreedores Varios	74.270.304
TOTAL	1.237.692.083

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes al corto plazo, se refieren a los pagos que la empresa debe realizar en el corto plazo a proveedores de bienes y servicios, impuestos retenidos y las provisiones de gastos acumulados por pagar.

ALFINSA S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 1999

PASIVO LARGO PLAZO

Jubilación patronal	86.871.543
Dividendos por pagar	737.353.587
TOTAL	824.225.130

El Cálculo de la provisión para jubilación patronal fue realizado por la empresa de cálculo actuarial Actuaría Cía.Ltda.

Los dividendos de los accionistas son por un valor \$ 40.000 dólares.

PATRIMONIO

Capital Social	1.300.000.000
Reserva Legal	379.738.900
Reserva Revalorización de Patrimonio	3.122.096.719
Resultados presente ejercicio	378.479.465
TOTAL	5.180.315.084

Son cuentas de propiedad de los accionistas de la empresa.

RESULTADOS DEL EJERCICIO.

El resultado neto obtenido en el presente ejercicio es por el valor de 378.479.465,= sucres, el cual representa una ganancia.