

**CONFECCIONES MANUEL EMILIO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 diciembre de 2012 y 2011**

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

La compañía fue constituida el 24 de diciembre de 2004, en la ciudad de Cuenca –Ecuador, su objeto principal es la fabricación de tejidos de punto.

Se informa que la Administración de la Compañía no tiene definido la continuidad de Confecciones Manuel Emilio Cia. Ltda. como empresa en marcha.

1.2 Domicilio principal.

La dirección de la Compañía y su domicilio principal es Padre Aguirre 15-48 y Muñoz Verraza, ubicada en la Ciudad de Cuenca.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF para PYMES.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron preparados de acuerdo con las NEC. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

2.2 Principales políticas contables:

2.2.1 Activos financieros :

2.2.1.1 Deudores comerciales:

Estas cuentas corresponden a las montos adeudados por clientes por la venta de bienes producidos, el plazo estipulado para la recuperación de la cartera es de 30 días, clientes locales y extranjeros 60 días. En el caso de que se realice la venta a un empleado de la Empresa, se le considerará el descuento en el rol de pagos el mes que corresponda la adquisición.

2.2.1.2 Otras cuentas por cobrar:

Representadas por las cuentas por cobrar a empleados, considerando un máximo del 50% del sueldo nominal.

2.2.2 Activos por impuestos corrientes

2.2.2.1 Crédito Tributario de años anteriores:

Se ha decidido que los valores por concepto de retenciones del Impuesto a la Renta de años anteriores serán recuperados por concepto de pago indebido o en exceso según sea el caso, no serán utilizados para devolver el valor de impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2012.

2.2.3 Anticipo del impuesto a la renta: A partir del año 2010, los contribuyentes pagarán un anticipo mínimo del impuesto a la renta que vendrá dado de la siguiente manera:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.1% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.

- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleadas y pagos al personal discapacitado. Este valor calculado como anticipo mínimo será considerado como gasto dentro del ejercicio fiscal al que corresponda.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En junio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

2.2.4 Activos disponibles para la venta: Los inventarios son presentados al valor neto realizable.

2.2.5 Activos Fijos: Se muestran a su valor neto realizable menos su depreciación acumulada.

2.2.5.1 Depreciación: La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| Activo | Tasa |
|-----------------------|------|
| Instalaciones | 5% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Maquinaria y equipo | 10% |
| Equipo de computación | 33% |

2.2.6 Cuentas por pagar a socios: Se estableció una tasa de interés del 8% anual para estos préstamos con los socios, a préstamos desde los \$5.000.

2.2.7 Aporte Futuras Capitalizaciones: Se determinó un incremento de \$ 3.050.00 en el año 2012 por cada accionista.

2.3 Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como al 1 de enero del 2011 (fecha de transición); incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011.

2.4 Moneda de presentación:

Los valores expuestos en los Estados Financieros 2012 y 2011 son presentadas en dólares estadounidenses.

2.5 Impuestos corrientes:

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa.

2.8 Impuestos diferidos

La compañía consideró impracticable registrar el pasivo por impuesto a la renta diferido que ha causado el gasto de depreciación por revalorización, que el régimen tributario lo consideraba como gasto no deducible; por cuanto a la fecha efectiva de preparación del estado de situación financiera de apertura según NIIF, ocurrieron reformas tributarias que anulan tal registro.

2.9 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.10 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

2.10.1 Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-E: Adopción de las NIIF por primera vez".

2.10.2 Superavit por Revalorización de Propiedad, Planta y Equipo

Surge por la revalorización efectuada en el año de transición 2011 conforme a NIIF/PYMES por autorización del Organismo de Control.

3 ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

3.1 Proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Los estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados originalmente de conformidad con las NEC (PCGA previos).

En cumplimiento de los requerimientos de las NIIF y para propósitos comparativos la Administración de la Compañía procedió a preparar los Estados de Situación Financiera de Apertura emitido al 01/01/2011 y Estados Financieros Comparativos emitidos al 31/12/2011.

3.2 Conciliación del patrimonio

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía.

La cuenta Superávit por Revaluación de Propiedades tuvo un ajuste de \$ 235.053,47, la cuenta Resultados por la adopción por primera vez de las NIIF's un ajuste negativo de \$ 1.101,47.

La Reserva por valuación se trasladó a Resultados de Ejercicios Anteriores, cuyo valor neto reflejado en el balance es de \$ 105.018,57.

4 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

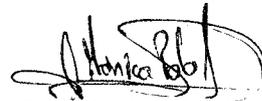
Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de enero de 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

5 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de CONFECCIONES MANUEL EMILIO al 31 de diciembre del 2012, aprobados oportunamente por la administración de la Compañía, se prepararon de acuerdo a las NEC, las cuales son considerados como los principios de contabilidad previos, tal como define en la sección 35 de las NIIF's PYMES para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 01 de enero y al 31 de diciembre del 2012.



Econ. Edmundo Pauta M.
GERENTE GENERAL



Sra. Mónica Polo A.
CONTADORA