

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

FABRILANA S. A. no ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros al 1ro de enero del 2011 (final del año de transición 2010). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras - NIIF's de la Compañía. Las políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 no cumplen con cada NIIF vigente en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros..

2.2 Declaración de cumplimiento.- **FABRILANA S. A.** está Inmerso dentro del grupo 2 para adopción, los estados financieros no han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC.010 de noviembre 20 del 2008.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, no han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Empresa FABRILANA S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2012, los cuales fueron emitidos por la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales son consideradas como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012. Las NEC anteriores están desactualizadas y difieren en diversos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas a partir de enero 1 del 2011.- A continuación se indican las nuevas normas e interpretaciones emitidas que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de **FABRILANA S. A.**

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos financieros	Deroga a la NIC 39. Esta NIIF corresponde a la primera fase: clasificación y medición	01 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Sustituye NIC 27 y requisitos de SIC-12	01 de enero del 2013
NIIF 11	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Reemplaza a la NIC 31 Participaciones en Negocios Conjuntos y SIC 13 Entidades Controladas Conjuntamente	01 de enero del 2013
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades	Nuevas norma sobre los requisitos de revelación para todos los tipos de intereses en otras entidades	01 de enero del 2013
NIIF 13	Mediciones a Valor Razonable.	Nueva guía sobre la medición del valor razonable y los requisitos de revelaciones.	01 de enero del 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	Revisión y modificaciones de junio de 2011	01 de enero del 2013

2.4 Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s.- Hasta el ejercicio económico 2010, **FABRILANA S. A.**, preparaba sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC’s, y a partir de enero 1 del 2011 la Compañía no preparó sus estados financieros de acuerdo con NIIF’s. Por lo tanto, los últimos estados financieros presentados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad han sido los correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2012, siendo el inicio de la fecha de transición a las NIIF’s enero 1 del 2010.

La NIIF 1 exige el desglose de una conciliación del patrimonio neto a la fecha de transición, 1 de enero del 2010, así como un desglose de la conciliación del resultado del ejercicio 2010 y del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2010, preparado conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad en comparación con las NIIF’ cuya presentación **FABRILANA S. A.**, no ha preparado la conciliación al inicio de la fecha de transición al 31 de Diciembre del 2010 del Patrimonio neto entre NEC y NIIF

a) *Conciliación al inicio de la fecha de transición y al 31 de diciembre del 2012 del patrimonio neto entre NEC y NIIF.-* La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 1 de enero de 2012, fecha de aplicación a las NIIF’s, es la siguiente:

	<u>NEC</u>	Efectos de <u>transición</u>	<u>NIIF</u>
AÑO 2012		(US dólares)	
Capital social	150.000.00	0	150.000.00
Aporte para futuras capitalizaciones	52.457.88	0	52.457.88
Reservas	1.139.205.85	0	1.139.205.85
Resultados acumulados	<u>436.052.37</u>	<u>0</u>	<u>436.052.37</u>
Patrimonio neto total	<u>1.777.716.10</u>	<u>0</u>	<u>1.777.716.10</u>

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011 (final del año de transición), es la siguiente:

	<u>NEC</u>	Efectos de <u>transición</u> (US dólares)	<u>NIIF</u>
Capital social	150.000.00	0	150.000.00
Aporte para futuras capitalizaciones	162.457.88	0	162.457.88
Reservas	1.137.169.79	0	1.137.169.79
Resultados acumulados	<u>415.880.76</u>	0	<u>415.880.76</u>
Patrimonio neto total	<u>1.865.508.43</u>	<u>0</u>	<u>1.865.508.43</u>

Nota: Fabrilana s.a. no ha hecho de provisión para jubilación patronal y desahucio de años anteriores, según lo establece la NIIF para el año de transición.

Los Reavalúos de propiedades, planta y equipos con cierre al presente ejercicio al 31 de diciembre del 2012, en estados financieros están aplicados según NEC's

De haberlas incorporados lo anterior el Patrimonio hubiese tenido variaciones entre los saldos NEC con NIIF.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables que debieron ser adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas están definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

- 3.1. Bases de preparación.- Los estados financieros de Fabrilana S. A. comprenden: los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de inicio de transición), 31 de diciembre del 2010 (fecha de terminación del periodo de transición) y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros no han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3.2 Estimaciones y juicios contables.-

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO \$ 26.810.27 (Nota 3)

Corresponde básicamente a las cuentas de Caja chica y Cuentas bancos que mantienen la empresa para sus transacciones comerciales de rutina, loas misma que al cierre de la revisión se encuentran debidamente conciliadas

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****CUENTAS POR COBRAR \$ 507.677.15 (NOTA 4, 5, y 6)**

3.3 Activos financieros.- Fabrilana S. A. reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes por venta de sus inventarios de productos terminados, subsidios, empleados y anticipo a proveedores.

La compañía tiene como política de vender al contado y a crédito con el 50% de cuota de entrada y 50 % a la entrega del producto terminado, en el plazo de 30 y 60 días.

Gestión de riesgos.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, Empresa **FABRILANA S. A.** al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Procedemos a exponer una definición abreviada de los riesgos inherentes que enfrentamos, su caracterización y cuantificación y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

Riesgo de tasas de interés; la Empresa se encuentra expuesta a un riesgo mínimo casi nulo por tasa de interés, debido a que a parte de los activos financieros, mantiene préstamos bancarios, otras obligaciones a tasa de interés reajutable. Por la característica de sus operaciones, el riesgo es manejado por la Empresa manteniendo como principal pasivo cuentas por pagar por compra de materia prima a proveedores locales y del exterior..

Riesgo de crédito.- Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Empresa.

FABRILANA S. A. mantiene como política emitir la facturación a los clientes en forma oportuna y efectuar la recaudación en sus propias oficinas.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la arriba indicada "gestión de riesgo financiero".

Fabrilana S. A. maneja un modelo de negocio de Producción y Fabricación de diversos modelos y diseños de telas ya en productos terminados. Esto se debe principalmente a:

1. Recaudaciones oportunas a los clientes, teniendo un nivel de morosidad manejable que son ajustados.
2. Manejo eficiente de los recursos financieros para satisfacer obligaciones con proveedores de la Materia Prima, local e importadas.
3. Negociación responsable de contratos con los clientes.

Los activos financieros, principalmente cuentas por cobrar clientes se reconocen cuando emitimos la factura en relación a las ventas diarias y los damos de baja cuando realizamos la recaudación.

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

3.4. Deterioro del valor de los activos financieros.- Al 31 de diciembre de cada año, coincidente con el final de cada período sobre el que se informa, la Compañía debe evaluar si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Provisión para cuentas incobrables.- El registro de la provisión del año para cuentas de dudosa recuperación es efectuada contra resultados del ejercicio. La provisión disminuye por los castigos de las cuentas consideradas incobrables, tomando como política la provisión que establece la LORTI en vigencia.

3.5 INVENTARIOS \$ 2.399.132.61 (NOTA 7)

Inventarios.- Están valorados por el método promedio y su costo excepto por los inventarios obsoletos, no exceden el valor neto de realización.

Valor razonable de activos. - El valor razonable de cualquier activo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

3.6 GASTOS ANTICIPADOS \$ 111.831.93 (Nota 8)

Corresponde básicamente de anticipo de impuesto a la renta 2012 por \$ 19.154.82, 1 % Retención den la fuente por el presente periodo \$ 37.152.84 y Impuesto salida de divisa \$ 55.491.26

3.7 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS – NETO \$ 2.286.254.28 (NOTA 10)

Están registrados a su valor razonable determinado en base a los saldos históricos de los registros contables del año 2012, menos la depreciación acumulada. Los activos adquiridos posteriores a la fecha, se encuentran registrados al costo de adquisición y construcción. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta según la Ley Orgánica de Régimen Tributario, (Norma Fiscal), según el Art. 28 numeral 6 literal a, considerando la vida útil estimada la cual es la misma establecida con anterioridad, como detallamos a continuación:

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****ACTIVOS****TASAS**

Maquinarias y Equipos Industrial	10%
Muebles enseres y equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación y Software	33%
Otros Equipos	10%

La NIC 16 entre una de sus puntos sugiere que la vida útil de los Activos Fijos se debe calcular al uso estimable por la capacidad o desempeño físico esperado del activo.

Valoración posterior al reconocimiento NIC 16

La compañía deberá reconocer como política contable el modelo de revalorización y aplicará esta política a todos los elementos que compongan una clase del activo inmovilizado (Activo Fijo). Las revaluaciones se harán con regularidad para asegurar que el valor en libros no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance. Normalmente el valor razonable de los activos fijos se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado que ofrezca la tasación, realizada habitualmente por expertos independiente calificados profesionalmente por los organismos de control.

PASIVOS CORRIENTE \$ 2.165.339.00 (NOTA 11, 14, 15, y 18)

3.7. Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo, bienes o servicios recibidos netos por préstamos financieros recibidos de parte de los bancos Machala y Bolivariano por \$ 1.672.976.89, incluyendo los intereses provisionados por \$ 31.120.77 lo que corresponde al porción corriente del pasivo a largo plazo, al presente ejercicio auditado, además se registran préstamos relacionados por \$ 396.000.00 los que generan intereses al vencimiento, incluye abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los principales pasivos financieros incluyen, cuentas por pagar a proveedores de Materia Prima y de inventarios, materiales y repuestos, obligaciones financieras, tributarias y otros. La Empresa da de baja un pasivo financiero si, expiran, cancelan o la Empresa cumple sus obligaciones.

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES \$ 274.764.42 (NOTA 12 y 13)

Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados y no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

3.8. Valor razonable de activos y pasivos financieros .- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR \$ 50.519.24 (NOTA 16)

Provisión para jubilación patronal y Provisión por desahucio. - **FABRILANA S. A.**, no ha realizado el estudio actuarial realizado con corte al 31 de diciembre del 2011 y 2012., tal como lo establece la Norma NIC 19.

Con el propósito de que los estados financieros se presente de acuerdo a la normativa vigente y tanto el gasto como el pasivo presenten saldos reales, la compañía debe registrar anualmente la provisión requerida, con el objeto que no exista desfases que afecten a años posteriores y para que los estados financieros estén presentados de conformidad con NEC y NIIF's desde enero 1 del 2011.

De conformidad con Decreto Ejecutivo 225 del 18 de enero del 2010 (R.O. 123 del 4 de febrero del 2010), reformativo del Decreto 1701. No se ha constituido provisiones para los trabajadores, pues el mencionado Decreto exime de este derecho a todos los servidores que a la fecha de publicación en el Registro Oficial.

La Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 contempla 4 categorías de retribuciones a los empleados de las cuales citamos 2 categorías que corresponde lo siguiente:

- (a) retribuciones a los empleados retirados, tales como prestaciones por pensiones y otras prestaciones por retiro, seguros de vida y atención médica para los jubilados;
- (b) indemnizaciones por cese del contrato.

IMPUESTOS POR PAGAR \$ 27.894.20 (Nota 17)

Corresponde básicamente valor del 12% impuesto al valor agregado iva por \$ 12.086.89 y el impuesto a la renta por \$ 11.211.86 del ejercicio 2012, provisionado en el estado de resultado, los que se debe pagara al fisco el próximo año tal como lo dispone la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno LORTI

DEUDA A LARGO PLAZO \$ 893.422.20 (Nota 19)

Incluye \$ 520.000.00 deuda a Credit Agricole Miami préstamo no registrado en el Banco Central del Ecuador, lo que constituye una excepción para efectos de este informe, además que los intereses por esta deuda debe considerarse como gastos no deducibles tal como lo determina la norma tributaria (LORTI)

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****20.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012 se descompone como sigue

	<u>Valor US\$</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>% Participación</u>
Ab. Rodolfo Kronfle Akel	75.000.00	1.875 .000	50
Fuad Alberto Dasum	<u>75.000.00</u>	<u>1.875.000</u>	<u>50</u>
TOTAL	<u>150.000.00</u>	<u>3.750.000</u>	<u>100</u>

El Capital Social Representan 3.750.000 acciones ordinarias y nominativas – comunes emitidas con un valor de \$ 0.04 cada una, y el Capital Autorizado es de \$ 300.000.00

21.- RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2012, se descompone como sigue

	US\$
Reserva Legal	79.586.80
Reserva de Capital	<u>1.059.619.05</u>
TOTAL	<u>1.139.205.85</u>

NOTA 22 INGRESOS ORDINARIOS \$ 2.573.709.76

Ventas de Telas – Producto terminado.- La facturación es realizada en base a pedido directos de clientes por email o telefónicamente.

La empresa factura mediante la política de ventas al contado y a crédito, locales y exportaciones. (ver notas explicativas 5 6 y 7 a los estados financieros)

NOTA 23 COSTOS Y GASTOS \$ 2.534.392.66

Reconocimiento de otros costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, es decir, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior.

24.- Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

FABRILANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

<u>Años</u>	<u>% Inflación</u>
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4.16

La inflación acumulada de los últimos tres años no es representativa, por lo tanto no es necesario efectuar corrección monetaria alguna conforme lo requiere NIC 29.

- 25.- Eventos Posteriores.** Entre el 31 de Diciembre del 2012, (fecha de cierres de los estados Financieros) y Abril del 2013, (Fecha de culminación de la Auditoría), el principal evento que amerita ser mencionado tiene relación, que la compañía ha negociado la nuevos préstamos con el propósito de inyectar capital fresco para la fabricación de nuevas líneas de productos de exportación, y así poder abrir nuevos mercados nacionales e internacionales
-