

CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

Archivo general

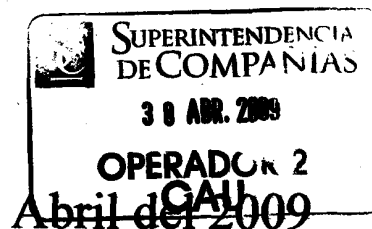
87081

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2008

MILCOLORES CIA. LTDA.



CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CIA. LTDA

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de
MILCOLORES CIA. LTDA.

Quito, 27 de abril del 2009

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de MILCOLORES CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de MILCOLORES CIA. LTDA., por los estados financieros

2. La Administración de MILCOLORES CIA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al

CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CIA. LTDA

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de MILCOLORES CIA. LTDA.. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

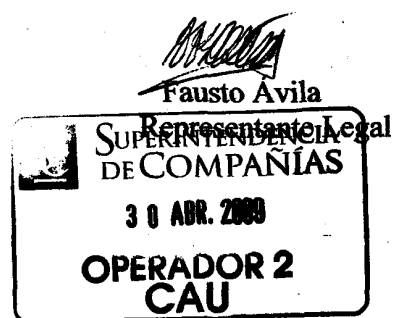
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MILCOLORES CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado es esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de MILCOLORES CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2008, requerida por disposiciones legales del Servicio de rentas Internas, se emite por separado.

Registro en la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-338
CONSULTORA FAUSTO AVILA
ASOCIADOS CIA. LTDA.


CPA. Antonio Felicita T.
Reg. # 10776



MILCOLORES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007-2008
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2007	2008	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja Bancos	3	7.984,10	18.737,56	10.753,46
Inversiones Financieras Temporales		672,16	3.285,85	2.613,69
Ctas. Y Dctos. Por cobrar	4	62.603,80	37.180,83	-25.422,97
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5	-	-175,80	-175,80
Otras Cuentas por Cobrar		31.319,78	18.733,02	-12.586,76
Mercaderías		916.417,85	926.650,58	10.232,73
Mercadería en Tránsito		53.054,88	88.269,45	35.214,57
Otros Activos Corrientes		9.160,85	21.742,60	12.581,75
Suma Activo Corriente		1.081.213,42	1.114.424,29	33.210,87
ACTIVO FIJO				
Instalaciones	6	6.050,00	-	-6.050,00
Muebles y Enseres		1.329,75	1.329,75	-
Maquinaria y Equipo		1.362,34	-	-1.362,34
Equipos de Computación y Software		20.476,11	24.370,11	3.894,00
Vehículos, Equipos de transporte		3.138,80	3.138,80	-
Otros Activos Fijos Tangibles		-	7.412,34	7.412,34
Depreciación Acumulada Activo Fijo		-19.911,75	-22.077,81	-2.166,06
Suma Activo Fijo		12.445,25	14.173,19	1.727,94
TOTAL DEL ACTIVO		1.093.658,67	1.128.597,48	34.938,81
PASIVOS				
PASIVO CIRCULANTE				
Cuentas por Pagar Prov. Locales	7	109.521,44	150.815,54	41.294,10
Cuentas por Pagar Prov. Del Exterior		131.058,08	203.947,76	72.889,68
Préstamos de Socios Locales		398.796,25	-	-398.796,25
Otras Cuentas por Pagar Locales		-	105.576,49	105.576,49
Obligaciones con la Admón. Tributaria		20.902,14	-	-20.902,14
Impuesto a la Renta Sociedad		15.053,42	13.733,60	-1.319,82
Obligaciones IESS y Empleados		3.617,16	-	-3.617,16
Obligaciones con Empleados		394,64	-	-394,64
Participación Trabajadores		22.806,87	22.723,35	-83,52
Provisiones	8	26.340,80	27.915,07	1.574,27
Crédito a Mutuo		160.427,88	-	-160.427,88
Suma Pasivo Circulante		888.916,68	624.711,81	-364.204,87
PASIVO A LARGO PLAZO				
Cuentas por Pagar Prov. No Relaci		-	303.011,86	303.011,86
Suma Pasivo Largo Plazo		-	303.011,86	303.011,86
TOTAL DEL PASIVO		888.916,68	927.723,67	38.806,99
PATRIMONIO				
Capital	9	1.300,00	1.300,00	-
Reserva Legal		49.580,31	49.580,31	-
Reserva Facultativa y Estatutaria		240,00	-	-240,00
Reserva de Capital		70.817,25	-	-70.817,25
Otras Reservas		-	71.057,25	71.057,25
Utilidades Ejercicios anteriores		-	82.804,42	82.804,42
Utilidad del Ejercicio		82.804,43	96.131,83	13.327,40
TOTAL PATRIMONIO		204.741,99	300.873,81	96.131,82
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.093.658,67	1.128.597,48	34.938,81

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MILCOLORES CIA. LTDA.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS COMPARATIVO

PERIODOS: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2007-2008

(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2007	2008	AUMENTO (DISMINUCION)
Ingresos:	10			
Ventas con Tarifa 12% IVA		2.172.381,45	2.476.062,04	303.680,59
Ventas con Tarifa 0% IVA		-	17.703,78	17.703,78
Exportaciones Netas		-	-	-
Rendimientos Financieros		265,32	413,31	147,99
Otras Rentas Gravadas		19.429,24	20.500,43	1.071,19
Total Ingresos		2.192.076,01	2.514.679,56	322.603,55
(-) Costo de Ventas		-	1.671.553,71	1.671.553,71
(-) Gastos de Administracion y Ventas	11	2.040.016,91	691.636,84	-1.348.380,07
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		152.059,10	151.489,01	-570,09
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES		22.808,87	22.723,35	-85,51
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS		-	-	-
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		3.452,07	1.769,65	-1.682,42
UTILIDAD GRAVABLE		132.702,30	130.535,31	-2.167,00
IMPUESTO A LA RENTA 25%		33.175,57	32.633,83	-541,75
UTILIDAD NETA		96.074,66	96.131,83	57,17

****LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

MILCOLORES CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007-2008

(Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2007	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2008	TOTAL
SALDO AL 31-12-2007	1.300,00	49.580,31	240,00	70.817,25	-	-	82.804,43	0,00	204.741,99
MAS (MENOS)									
CAPITAL	-								-
RESERVA LEGAL									-
RESERVA FACULTATIVA			-240,00						-240,00
RESERVA DE CAPITAL				-70.817,25					-70.817,25
OTRAS RESERVAS					71.057,25				71.057,25
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.						82.804,42			82.804,42
UTILIDADES EJERCICIO 2007							-82.804,43		-82.804,43
UTILIDADES EJERCICIO 2008								96.131,83	96.131,83
SALDO AI 31-12-2008	1.300,00	49.580,31	-	-	71.057,25	82.804,42	-	96.131,83	300.873,81

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MILCOLORES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Recibido de Clientes		2.552.690
Ventas	2.514.680	
Disminución en Cuentas por Cobrar	38.010	
Pago Empleados y Proveedores		-2.304.364
Incremento en Inventarios	-45.447	
Incremento en Gastos Pagados por Anticipado	-12.582	
Incremento en Otros Activos	0	
Disminución en Cargos Diferidos	0	
Disminución en Cuentas por Pagar	114.186	
Incremento Obligaciones Corto Plazo		
Costo de Ventas	-1.671.554	
Depreciaciones	0	
Gastos Administración y Ventas	-688.967	
Otras Actividades Operativas		-57.090
Incremento Impuestos por Pagar	-1.320	
Incremento Participación Trabajadores	-84	
Incremento Otros Conceptos	-55.686	
Efectivo Provisto en Actividades de Operación		191.236

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

		-3.894
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	-3.894	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-3.894

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

		-173.975
Incremento Reserva Legal	0	
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio	0	
Disminución Reexpresión Monetaria	0	
Incremento Utilidades Retenidas	0	
Cancelaciones de Obligaciones	-173.975	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-173.975
Flujo del Efectivo Usado		13.367
Efectivo Neto al Inicio del Periodo		8.656
Efectivo Neto al Final del Periodo		22.023

MILCOLORES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresados en dólares)

NOTA 1. - CONSTITUCION Y OBJETO

MILCOLORES CIA. LTDA. es una sociedad cuyo objeto social es la actividad de venta y distribución de productos textiles nacionales e importados, industrializados y manufacturados, artículos de pasamanería, artículos para confeccionar y ropa confeccionada, artículos de bazar y perfumería. Constituida mediante escritura pública otorgada en la Notaría Sexta del Cantón Quito el 17 de septiembre de 1998, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 024, tomo 130 el 06 de enero de 1999.

NOTA 2. - PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de Presentación de los Estados Financieros:

Las cifras presentadas en éstos estados financieros han sido determinadas sobre la base de importes históricos de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, regulaciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías y los señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

b) Valoración de Inventarios:

Los inventarios están valuados al costo de adquisición, sin exceder del valor de mercado.

c) Gastos Pagados por Anticipado:

Corresponden a primas de seguros contra robo e incendio, y se presentan a su costo de adquisición.

d) Propiedades, Maquinaria y Equipos:

Se registra al costo de adquisición y de acuerdo a prácticas establecidas y/o autorizadas por la Superintendencia de Compañías, fueron revalorizados hasta el año de 1990, a partir de 1991 la revalorización de Activos Fijos fue sustituida por el Sistema de Corrección Monetaria, la misma que se mantiene hasta 1997.

A partir del año de 1999 la cuenta Reexpresión Monetaria se lo transfiere a la cuenta única de Reserva por Revalorización del Patrimonio.

Al 31 de marzo del 2000, los saldos de las cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio se transfieren a la cuenta Reserva de Capital.

El costo de reparación y mantenimiento se carga a resultados y los gastos por mejoras son activados.

La depreciación de los Activos Fijos se carga a resultados del año y se calcula mediante el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada como sigue:

<i>Edificios</i>	<i>20</i>	<i>años</i>
<i>Maquinaria, Equipos</i>	<i>10</i>	<i>"</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10</i>	<i>"</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5</i>	<i>"</i>
<i>Equipos Computación</i>	<i>3.33</i>	<i>"</i>

e) Participación de los Trabajadores en Utilidades e Impuesto a la Renta:

Las provisiones para la participación de los trabajadores en las utilidades y para el impuesto a la renta de la Compañía son cargadas a los resultados del ejercicio en que se devengan. La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto del 25 % señalada por la Ley de Régimen Tributario Interno para el ejercicio 2008.

NOTA 3. - CAJA BANCOS:

Corresponde al saldo de Caja y valores en las cuentas corrientes según conciliaciones bancarias y asciende al valor de \$ 18.737,56.

NOTA 4. - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

<i>Clientes</i>	<i>\$ 37.180,83</i>
-----------------	---------------------

NOTA 5. - PROVISION CUENTAS INCOBRABLES:

En el ejercicio 2008 se provisionó el valor de \$ 175,60.

NOTA 6. - ACTIVOS FIJOS:

En el balance se presentan detallados por rubros con la respectiva depreciación. El valor neto de activos fijos asciende a \$ 14.173,19.

NOTA 7. - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES :

Los valores pendientes de pago corresponden a proveedores locales por la cantidad de \$ 150.815,54.

NOTA 8. - PROVISIONES:

Corresponde a valores provisionados para futuros pagos por \$ 27.915,07.

NOTA 9. - PATRIMONIO:

Las cuentas de Patrimonio al 31 de diciembre del 2008 ascienden a \$ 300.873,81.

NOTA 10. - INGRESOS:

Durante el ejercicio 2008 los ingresos corresponden a exportaciones por \$ 2'514.679,56.

NOTA 11. – GASTOS:

La acumulación de costos y gastos asciende a \$ 2'363.190,551 por costos y gastos de administración y ventas del ejercicio 2008.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2008 y la fecha de elaboración del presente informe, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre dichos estados financieros.