

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

1. Operaciones

La Compañía se constituyó en Quito, el 17 de Septiembre de 1998, y su principal actividad es el instalar en la ciudad de Quito y en cualquier otra ciudad, almacenes de venta y distribución de productos textiles nacionales, importados, industrializados y manufacturados, artículos de pasamanería, artículos para confeccionar y ropa confeccionada, artículos de bazar y perfumería; pudiendo la compañía celebrar todo acto o contrato que la ley permita, inclusive exportar e importar siempre y cuando se relacione con el objeto social. Adicionalmente, la Compañía podrá realizar inversiones, formar parte de otras compañías y fusionarse con otras empresas.

La Compañía mantiene su residencia en la ciudad de Quito provincia de Pichincha. El número de trabajadores con el que cuenta es de 75.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Declaración de cumplimiento

En 7 de Diciembre de 2011, la Junta General de Accionistas, decidió la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación y presentación de los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2012, como información oficial en cumplimiento de las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que son efectivas para los ejercicios que comenzaron el 1 de enero de 2009, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, siendo estos estados financieros, los primeros preparados bajo NIIF's. Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Se consideró como fecha de transición el 1 de enero de 2011, para efectos de la preparación del primer juego de estados financieros a esa fecha bajo NIIF's.

La Compañía al estar en el tercer grupo, ha dado cumplimiento a lo establecido en la Resolución No.08.G.DSC.010, del 20 de noviembre de 2008, emitida por la Superintendencia de Compañías mediante la cual estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en su sigla en inglés), las cuales han sido adoptadas íntegramente en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma. En adelante pueden utilizarse las denominaciones NIIF o IFRS indistintamente.

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

3. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y anteriores, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los primeros estados financieros preparados bajo NIIF corresponde al año terminado al 31 de diciembre de 2012, los cuales han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto para las obligaciones por beneficio post-empleo que son registrados en base a métodos actuariales.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: Provisión para cuentas incobrables, inventarios de lento movimiento, vida útil de muebles equipos y vehículos, deterioro del valor de los activos financieros, impuestos, obligaciones post empleo, provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

3.3. Activos y pasivos financieros

3.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento”, “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como sigue:

3.3.3 Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su “costo amortizado” reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tasa de interés fija, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de interés contractual establecida en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a una tasa de interés. En los instrumentos financieros a tasas de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar. La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es de 10 y 60 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el mismo rubro.

 - **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30, 60 y 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.

 - **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compra de inventario para la producción que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.3.4 Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelado o esté vencida.

3.3.5 Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios como que el deudor o grupo de deudores se encuentran e dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.3.6 Deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Administración de la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Administración determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero validados de manera individual, independientemente de su importancia incluye ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que existe una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

financiero en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro aumenta o disminuye se ajusta la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recuperado se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

3.3.7 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende las materias primas, y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

3.5. Activos fijos

Los activos fijos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos fijos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de cómputo	3 años

3.6. Deterioro del valor de los activos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.7. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

3.8. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.9. Beneficios a empleados de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.5% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

3.10. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 16, y está constituida a la tasa del 23%.

3.11. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del periodo sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

vigentes a las fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2011, la tasa de impuesto fue del 24% para el 2012 el 23% y a partir del 2013 el 22%.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las siguientes condiciones:

- El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad;
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados de manera simultánea cuando se produce la venta.

Los ingresos por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

3.13. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3.14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

3.15. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

3.16. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que se preparan bajo NIIF. La compañía ha preparado su estado de situación financiera al 1 de enero de 2011, como balance de apertura. Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que se preparan bajo NIIF para PYMES.

Los principales ajustes incorporados a estos estados financieros al 31 de diciembre de 2011, son como sigue:

- **Exenciones aplicadas**

La sección 35 permite a las compañías que adoptan las NIIF para PYMES optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva establecida en ciertas NIIF.

- **Estimaciones**

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2011, son coherentes con las realizadas para la misma fecha según las NEC, excepto para el efecto del impuesto diferido. Las estimaciones realizadas por la Compañía para determinar estos importes según las NIIF's para PYMES, reflejan las condiciones existentes al 31 de diciembre de 2011.

Las notas explicativas proporcionan una breve descripción de las principales diferencias entre los principios contables utilizados NEC y las NIIF's para PYMES aplicadas por la Administración de la Compañía y el impacto sobre los resultados del año terminado al 31 de diciembre de 2011.

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio:

	Notas	<u>31 de Diciembre de 2011</u>	<u>1 de Enero de 2010</u>
Patrimonio según NEC		603,773	306,805
Adopciones		-	-
Provisión inventario de lenta rotación	<i>a)</i>	(1,943)	(1,943)
Baja de cuentas por cobrar	<i>b)</i>	(23,461)	(23,461)
Impuesto diferido inventario de lenta rotación	<i>c)</i>	427	427
Impuestos diferidos de obligaciones post empleo	<i>c)</i>	3,897	2,888
		<u>(21,079)</u>	<u>(22,089)</u>
Total patrimonio según NIIF		<u>582,694</u>	<u>284,716</u>
			<u>Utilidad Diciembre 31 de 2011</u>
Utilidad neta según NEC			296,968
Adopciones:			
Impuestos diferidos de obligaciones post empleo	<i>c)</i>		1,010
Resultado integral del año neto de impuestos			<u>297,978</u>

- a) Según NEC no se realizó provisiones para inventarios de lenta rotación, así como pruebas para determinar el Valor Neto de Realización. Al existir inventarios sin movimiento por más de un año, se realizó el ajuste correspondiente.
- b) Como parte del proceso de implementación se han dado de baja cuentas por cobrar no comerciales (importaciones en tránsito) por cuanto se han agotado todos los esfuerzos para su recuperación y a la fecha del análisis no se han podido cobrar. Dentro del proceso de implementación a NIIF's se establece que los activos que no cumplan con la definición deben ser retirados de la contabilidad.
- c) La compañía reconoce el impuesto diferido derivado del cálculo de la provisión jubilación patronal como consecuencia de que el gasto que hoy es considerado como no deducible, se convertirá en deducible cuando el trabajador cumpla los 10 años de servicio dentro de la institución.

Los efectos de los ajustes sobre el estado de flujos de efectivo no fueron significativos.

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

5. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, se conforman de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de				Al 1 de enero de	
	2012		2011		2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal						
Efectivo en bancos	267,681	-	141,356	-	74,064	-
Activos financieros medidos al costo amortizado						
Cuentas por cobrar comerciales	152,161	-	249,741	-	239,451	-
Otras cuentas por cobrar	83,097	-	78,836	-	60,854	-
Total activos financieros	502,939	-	469,933	-	374,533	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Obligaciones financieras	1,796	5,489	22,351	5,489	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	676,859	-	714,400	-	729,628	-
Cuentas por pagar a relacionadas	88,349	402,770	39,620	538,738	117,289	513,737
Total pasivos financieros	767,004	408,259	776,371	544,227	846,917	513,737

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el efectivo y equivalentes estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de		Enero 1 de
	2012	2011	2011
Caja	1,128	1,618	2,781
Banco del Pichincha	185,573	90,148	38,484
Banco de Guayaquil	10,547	18,844	4,657
Banco del Pacífico	40,881	30,746	24,682
Banco Nacional de Fomento	29,552	-	-
Inversiones temporales	-	-	3,460
	267,681	141,356	74,064

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

7. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, las cuentas por cobrar comerciales, estaban formadas de la siguiente manera:

31 de Diciembre de 2012			31 de Diciembre de 2011			1 de Enero de 2011		
Saldo	Provisión Cuentas incobrables	Saldo neto	Saldo	Provisión Cuentas incobrables	Saldo neto	Saldo	Provisión Cuentas incobrables	Saldo neto
154,937	(2,776)	152,161	252,517	(2,776)	249,741	239,627	(176)	239,451
154,937	(2,776)	152,161	252,517	(2,776)	249,741	239,627	(176)	239,451

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, los vencimientos de las cuentas por cobrar fueron como sigue:

	31 de Diciembre de 2012			31 de Diciembre de 2011			1 de Enero de 2011		
	Saldos	Provisión	Total	Saldos	Provisión	Total	Saldos	Provisión	Total
Vigente a 30 días	111,230	-	111,230	163,285	-	163,285	194,397	-	194,397
Vencida:									
Hasta 90 días	12,292	-	12,292	67,862	-	67,862	38,303	-	38,303
Hasta 180 días	31,154	-	31,154	2,380	-	2,380	1,372	-	1,372
Hasta 360 días	261	-	261	12,206	-	12,206	399	-	399
Más de 361 días	-	(2,776)	(2,776)	6,784	(2,776)	4,008	5,156	(176)	4,980
	154,937	(2,776)	152,161	252,517	(2,776)	249,741	239,627	(176)	239,451

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante los años 2012 y 2011, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Saldos iniciales	(2,776)	(176)
Provisión	-	(2,600)
Saldos finales	(2,776)	(2,776)

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, los saldos de las otras cuentas por cobrar, son como sigue:

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

	Al 31 de diciembre de		Enero 1 de
	2012	2011	2011
Anticipo proveedores	3,731	231	-
Tarjetas de crédito	27,281	12,836	949
Empleados	5,314	10,414	2,667
Documentos por cobrar	9,664	7,605	8,952
Impuestos anticipados	29,768	29,970	27,163
Otras cuentas por cobrar	7,339	17,780	21,123
	<u>83,097</u>	<u>78,836</u>	<u>60,854</u>

9. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, los inventarios son como sigue:

	Al 31 de diciembre de		Enero 1 de
	2012	2011	2011
Inventarios de telas e insumos	1,622,157	1,458,822	1,277,021
Importaciones en tránsito	3,200	152,807	136,166
(-) Provisión por lenta rotación	(1,942)	(1,942)	(1,942)
	<u>1,623,415</u>	<u>1,609,687</u>	<u>1,411,245</u>

10. Activos fijos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de		Enero 1 de	% Depreciación
	2012	2011	2011	
Equipos de computación	32,888	24,370	24,370	33%
Equipos de oficina	-	1,362	1,362	10%
Muebles y enseres	10,365	2,640	1,330	10%
Vehículo	55,791	55,792	3,139	20%
Adecuaciones	6,075	6,075	6,050	10%
	<u>105,119</u>	<u>90,239</u>	<u>36,251</u>	
Depreciación acumulada	<u>(51,470)</u>	<u>(39,616)</u>	<u>(30,223)</u>	
	<u>53,649</u>	<u>50,623</u>	<u>6,028</u>	

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

El movimiento de los activos fijos durante los años 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre de		Enero 1 de
	2012	2011	2011
Saldo inicial	50,623	6,027	9,743
Adiciones	14,881	53,988	-
Depreciación del año	(11,855)	(9,392)	(3,715)
Saldo final	53,649	50,623	6,028

11. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las obligaciones bancarias son como sigue:

	Vencimiento	Tasa de interés	2012	2011
Banco Pichincha	Marzo 2013	11,20%	7,285	21,041
	Marzo 2013	11,20%	-	6,799
Porción corriente de las obligaciones a largo plazo			(1,796)	(22,351)
			5,489	5,489

12. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, las cuentas por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de		Enero 1 de
	2012	2011	2011
Impuestos por pagar	35,767	32,571	48,356
Proveedores nacionales	172,997	132,448	94,422
Proveedores del exterior	384,845	445,545	409,818
Sueldos por pagar	21,514	13,034	44,932
Otras cuentas por pagar	9,618	75,542	117,005
IESS por pagar	9,670	15,260	15,095
Relacionadas por pagar	42,447	-	-
	676,859	714,400	729,628

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

	Al 31 de diciembre de		Enero 1 de
	2012	2011	2011
Participación trabajadores	46,241	68,558	44,135
Impuesto a la renta por pagar	57,458	91,526	65,230
Décimo tercer sueldo	3,025	5,191	3,473
Décimo cuarto sueldo	5,321	5,149	3,845
Vacaciones por pagar	13,339	10,726	6,479
Bonificaciones por pagar	28,162	-	2,038
	153,546	181,150	125,200

15. Jubilación patronal y desahucio

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, es como sigue:

	Jubilación		Total
	Patronal	Desahucio	
Saldos al 1 de enero 2011	24,541	5,781	30,322
Provisión	17,183	7,620	24,803
Saldos al 31 de diciembre 2011	41,724	13,401	55,125
Provisión	22,550	7,248	29,798
Saldos al 31 de diciembre 2012	64,274	20,649	84,923

16. Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Impuesto a la renta corriente	57,458	91,526
Impuesto a la renta diferido del año	(1,956)	(1,010)
Gasto por impuesto a la renta	55,502	90,516

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Utilidad antes de impuesto a la renta	262,032	388,493
Gastos no deducibles	11,615	18,441
Deducción de leyes especiales	(23,828)	(25,577)
Utilidad gravable	249,819	381,357
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%
Impuesto a la renta causado del año	57,458	91,526
Anticipos, retenciones y anticipos pendientes de pago	(29,768)	(29,970)
Impuesto a la renta por pagar	27,690	61,556

b) Impuesto a la renta diferido

Un resumen del impuesto a la renta diferido en el activo y en resultados es como sigue:

	Estado de Situación			Estado integral de Resultados	
	31 de diciembre de		1 de enero	31 de diciembre de	
	2012	2011	2011	2012	2011
Resultados del año:					
Provisión inventario lenta rotación	427	427	427	-	-
Provisiones para beneficios post- empleo	5,854	3,898	2,888	1,956	1,010
Efecto en resultados	-	-	-	1,956	1,010
Activos por impuestos diferidos	6,281	4,325	3,315		

En la determinación del activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al periodo fiscal en que se espera que los activos sean recuperadas las diferencias temporales.

c) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2012.

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

d) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 23% sobre las utilidades tributables para el año 2012 y 24% para el año 2011. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año. A partir del año 2013, la tasa de impuesto a la renta ha sido fijada en 22%.

e) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el anticipo del impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

17. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital pagado asciende 1,300 participaciones de US\$ 1,00 cada una.

18. Gastos de venta

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos de venta estaban conformados de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y beneficios	218,799	211,427
Aportes al IESS	53,325	40,196
Beneficios sociales e indemnizaciones	35,756	51,876
Gasto planes de beneficios a empleados	16,046	0
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	0	10,474
Arrendamiento operativo	163,801	139,773
Promoción y publicidad	14,552	7,961
Otros gastos	60,855	39,249
	<u>563,134</u>	<u>500,956</u>

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

19. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos administrativos estaban conformados de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	208,198	125,345
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	33,112	28,523
Beneficios sociales e indemnizaciones	28,803	19,700
Gasto planes de beneficios a empleados	22,086	24,800
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	23,437	50,020
Mantenimiento y reparaciones	8,920	17,602
Combustibles	2,186	6,080
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	12,457	8,473
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	11,013	9,138
Gastos de viaje	15,580	19,753
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	21,651	20,328
Impuestos, contribuciones y otros	44,872	26,779
Propiedades, planta y equipo	12,137	9,393
Participación trabajadores	46,241	68,558
Otros gastos	49,953	50,259
Financieros	89,048	60,850
	<u>629,694</u>	<u>545,601</u>

20. Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2012, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de caja y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

21. Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de la mercadería, sólo se realiza contra el pago del mismo para la mayoría de los clientes. El resto de los clientes, que cuentan con condiciones de crédito aprobadas, generalmente son los más grandes y cuentan con un perfil crediticio adecuado, identificado en la evaluación financiera que se les realiza a cada uno en forma individual. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos, que tanto durante el

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

ejercicio del año 2012, no ha registrado movimientos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan a 45 días.

22. Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

23. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2012, hasta la fecha de la emisión de nuestro informe, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
