

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 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 49.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. 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 Socios decidió la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, 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 Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), 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.

3. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

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.

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

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 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 2013, 2012, 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

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

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 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

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

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 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 integrales bajo el rubro de gastos por intereses.

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

- **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 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 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

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

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.

Equipos de computación	3 años
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículo	5 años
Adecuaciones	10 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).

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

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:

- 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 7% 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.

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

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 22% para el año 2013 y 23% para el año 2012.

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 impositivas, 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 período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias impositivas futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la 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 2013, la tasa de impuesto es del 22% y para el 2012 el 23%.

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.

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

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 distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

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's para PYMES. La compañía preparó su estado de situación financiera al 1 de enero de 2011, como balance de apertura, e incluyen el efecto por US\$ 22,089 correspondiente a baja de activos, provisiones post empleo e impuestos diferidos

5. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se conforman de la siguiente manera:

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

	Al 31 de diciembre de			
	2013		2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal				
Efectivo en bancos	121,030	-	267,681	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	268,533	-	152,161	-
Otras cuentas por cobrar	95,132	-	83,097	-
Total activos financieros	484,695	-	502,939	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	-	-	1,796	5,489
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	276,879	-	634,413	-
Cuentas por pagar a relacionadas	112,279	280,170	130,796	402,770
Total pasivos financieros	389,158	280,170	767,004	408,259

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes estaban conformados de la siguiente manera:

	2013	2012
Caja	2,485	1,128
Banco del Pichincha	(9,804)	185,573
Banco de Guayaquil	9,236	10,547
Banco del Pacífico	102,874	40,881
Banco Nacional de Fomento	16,239	29,552
	<u>121,030</u>	<u>267,681</u>

7. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales por vencimiento, están formadas de la siguiente manera:

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

	31 de diciembre de 2013			31 de Diciembre de 2012		
	<u>Saldos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>	<u>Saldos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>
Vigente a 30 días	271,309	-	271,309	111,230	-	111,230
Vencida:						
Hasta 90 días	-	-	-	12,292	-	12,292
Hasta 180 días	-	-	-	31,154	-	31,154
Hasta 360 días	-	-	-	261	-	261
Más de 361 días	-	(2,776)	(2,776)	-	(2,776)	(2,776)
	<u>271,309</u>	<u>(2,776)</u>	<u>268,533</u>	<u>154,937</u>	<u>(2,776)</u>	<u>152,161</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos iniciales	(2,776)	(2,776)
Provisión	-	-
Saldos finales	<u>(2,776)</u>	<u>(2,776)</u>

8. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de las otras cuentas por cobrar, son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo proveedores	-	3,731
Tarjetas de crédito	13,005	27,281
Empleados	5,046	5,314
Documentos por cobrar	9,485	9,664
Impuestos anticipados	31,967	29,768
Otras cuentas por cobrar	5,535	12,210
	<u>65,038</u>	<u>87,968</u>

9. Inventarios

Los inventarios son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventarios de telas e insumos	1,375,156	1,622,157
Importaciones en tránsito	-	3,200
(-) Provisión por lenta rotación	(1,942)	(1,942)
	<u>1,373,214</u>	<u>1,623,415</u>

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existen castigos por inventarios deteriorados. El valor de los inventarios reconocidos en el costo de venta es por US\$ 2,156,005 y US\$ 2,162,181.

10. Activos fijos

Los activos fijos, están formados de la siguiente manera:

	2013	2012
Equipos de computación	35,725	32,888
Muebles y enseres	9,965	10,365
Vehículo	55,791	55,791
Adecuaciones	6,243	6,075
	107,724	105,119
Depreciación acumulada	(63,645)	(51,470)
	44,079	53,649

El movimiento de los activos fijos es como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial	53,649	50,623
Adiciones	3,685	14,881
Depreciación del año	(13,255)	(11,855)
Saldo final	44,079	53,649

11. Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2012, corresponde al saldo del préstamo pendiente de pago al Banco del Pichincha por US\$ 5,489, el cual venció en marzo del 2013, y generó un interés anual del 11,20%.

12. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar están formadas de la siguiente manera:

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

	2013	2012
Impuestos por pagar	45,356	35,767
Proveedores nacionales	92,802	172,997
Proveedores del exterior	126,886	384,845
Sueldos por pagar	-	21,514
Otras cuentas por pagar	4,688	9,619
IESS por pagar	9,670	9,671
	<u>279,402</u>	<u>634,413</u>

13. Cuentas por pagar relacionadas

Las transacciones con relacionadas, son como sigue:

	2013			
	Estado de Situación Financiera		Estado Integral de Resultados	
	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Ventas	Costos y Gastos
Exclusividad - Exclumilcolor Cía. Ltda.	30,093		533,729	145,220
Dividendos por pagar corto plazo	-	109,756		97,304
Dividendos por pagar a largo plazo	-	280,170		

	2012			
	Estado de Situación Financiera		Estado Integral de Resultados	
	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Ventas	Costos y Gastos
Exclusividad - Exclumilcolor Cía. Ltda.	-	-	578,209	78,438
Socios por pagar a corto plazo	6,066	-	-	-
Dividendos por pagar corto plazo	-	88,349	-	-
Dividendos por pagar a largo plazo	-	402,771	-	-

Las cuentas por cobrar a Exclumilcolor Cía. Ltda., en el 2013, corresponden al préstamo efectuado a esta empresa, cuyo vencimiento es a 30 días, y no generan intereses.

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes. Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como gastos por sueldos y beneficios ascienden a US\$ 165,319 y US\$ 175,316, respectivamente.

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

14. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están conformados de la siguiente manera:

	2013	2012
Participación trabajadores	56,249	46,241
Impuesto a la renta por pagar	66,402	57,458
Décimo tercer sueldo	3,354	3,025
Décimo cuarto sueldo	4,952	5,321
Vacaciones por pagar	11,678	13,339
Bonificaciones por pagar	-	28,162
	<u>142,635</u>	<u>153,546</u>

15. Jubilación patronal y desahucio

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
SalDOS al 31 de diciembre 2011	41,724	13,401	55,125
Provisión	<u>22,550</u>	<u>7,248</u>	<u>29,798</u>
SalDOS al 31 de diciembre 2012	64,274	20,649	84,923
Costos del plan de beneficios	16,189	3,823	20,012
Costo financiero	4,499	1,418	5,917
Reducción y liquidaciones	(12,594)	(3,988)	(16,582)
Otros resultados integrales:			
Pérdidas (ganancias) actuariales	<u>(1,276)</u>	<u>3,705</u>	<u>2,429</u>
SalDOS al 31 de diciembre 2013	<u>71,092</u>	<u>25,607</u>	<u>96,699</u>

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:

	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	66,402	57,458
Impuesto a la renta diferido del año	<u>(737)</u>	<u>(1,956)</u>
Gasto por impuesto a la renta	<u>65,665</u>	<u>55,502</u>

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

a) Conciliación tributaria

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

	2013	2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	318,745	262,032
Gastos no deducibles	8,898	11,615
Deducción de leyes especiales	(25,813)	(23,828)
Utilidad gravable	301,830	249,819
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta causado del año	66,402	57,458
Anticipos, retenciones y anticipos pendientes de pago	(32,439)	(29,768)
Impuesto a la renta por pagar	33,963	27,690

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		31 de diciembre de	
	2013	2012	2013	2012
Resultados del año:				
Provisión inventario lenta rotación	427	427	-	-
Provisiones para beneficios post- empleo	6,591	5,854	737	1,956
Efecto en resultados	-	-	737	1,956
Activos por impuestos diferidos	7,018	6,281		

En la determinación del activo por impuesto diferido, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en que se espera que los activos sean recuperados 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 2013.

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.

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

d) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2013 y 23% para el año 2012. 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.

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 totales, 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 2013 y 2012, el capital pagado asciende US\$ 1,300, participaciones de US\$ 1,00 cada una.

18. Gastos de venta

Los gastos de venta están conformados de la siguiente manera:

	2013	2012
Sueldos y beneficios	223,380	218,799
Aportes al IESS	55,684	53,325
Beneficios sociales e indemnizaciones	38,202	35,756
Gasto planes de beneficios a empleados	5,241	16,046
Arrendamiento operativo	179,834	163,801
Promoción y publicidad	12,737	14,552
Transporte	1,549	2,205
Otros gastos	34,998	58,650
	<u>559,719</u>	<u>563,134</u>

19. Gastos administrativos

Los gastos administrativos están conformados de la siguiente manera:

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

	2013	2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	188,095	208,198
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	38,195	33,112
Beneficios sociales e indemnizaciones	32,262	28,803
Gasto planes de beneficios a empleados	238	22,086
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	34,422	23,437
Mantenimiento y reparaciones	10,759	8,920
Combustibles	2,525	2,186
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	14,049	12,457
Gastos de gestión	15,636	11,013
Gastos de viaje	10,695	15,580
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	21,815	21,651
Impuestos, contribuciones y otros	28,699	44,872
Depreciación propiedades, planta y equipo	13,255	12,137
Participación trabajadores	56,249	46,241
Otros gastos	26,933	49,953
	<u>493,827</u>	<u>540,646</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 2013 y 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 durante el ejercicio no ha registrado movimientos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan a 45 días.

Mil Colores Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

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 2013, 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.



Sra. María Beatriz Aguirre
Gerente General



Sra. Cristina Silva
Contadora