



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios de
ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Guayaquil, Ecuador**

Hemos auditado el estado de situación de la empresa **ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA** al 31 de diciembre del 2012 y los estados financieros de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estado de flujos de efectivo del ejercicio en mención, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Tal como se explica con más detalle en la Nota A, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 fueron elaborados con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los mismos han sido ajustados para propósitos comparativos.

Es responsabilidad de la administración de la compañía la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizables son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia 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 proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA** al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera

**AUDITORES Y CONSULTORES
AUDIFEDMAR S.A.
No. SC-RNAE 2-648**

**FEDERICO ARMIJOS BONILLA
GERENTE GENERAL**

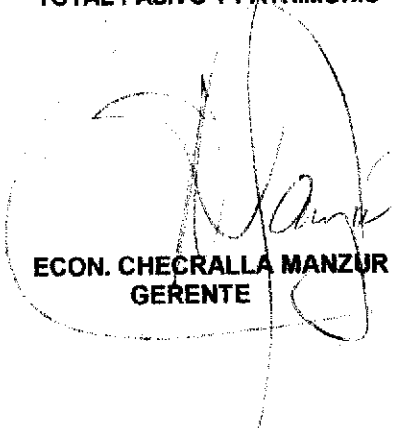
Abril 18 del 2013



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	al 31 de diciembre del 2012	al 31 de diciembre del 2011	al 01 de enero del 2011
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	9.775,82	28.726,20	10304,23
ACTIVOS FINANCIEROS (NOTA B)	557.283,26	473.841,67	500.816,37
INVENTARIOS (NOTA C)	1.180.137,35	897.873,75	840.578,99
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (NOTA D)	1.093,53	0,00	16.169,01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.748.289,96	1.400.441,62	1.367.868,60
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Nota E)	21.113,00	20.513,98	25.639,31
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (NOTA F)	726,62	1.151,62	726,62
TOTAL DEL ACTIVO	1.770.129,58	1.422.107,22	1.394.234,53
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NOTA G)	753.722,09	586.871,91	457.056,75
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota H)	200.000,00	150.000,00	150.000,00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota I)	100.000,00	0,00	60.000,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (NOTA J)	38.551,47	28.490,93	37.810,04
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.092.273,56	765.362,84	704.866,79
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (NOTA K)	127.594,85	121.857,00	0,00
TOTAL PASIVO	1.219.868,41	887.219,84	704.866,79
PATRIMONIO NETO (NOTA L)	550.261,17	534.887,38	689.367,74
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.770.129,58	1.422.107,22	1.394.234,53

Ver notas a los estados financieros


ECON. CHECRALLA MANZUR P.
GERENTE


ING. TERESA CORDOVA V.
CONTADORA



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	al 31 de diciembre del 2012	al 31 de diciembre del 2011
INGRESOS (Nota M)		
VENTAS DE BIENES	1.972.149,82	1.821.464,42
OTROS INGRESOS	159,56	9.645,84
TOTAL INGRESOS	1.972.309,38	1.831.110,26
EGRESOS		
COSTO DE VENTAS (Nota N)	1.476.689,16	1.363.846,76
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS (Nota O)	467.164,60	490.422,74
TOTAL EGRESOS	1.943.853,76	1.854.269,50
UTILIDAD DEL EJERCICIO	28.455,62	-23.159,24
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	4.268,34	0,00
IMPUESTO A LA RENTA (Nota P)	13.132,92	0,00
UTILIDAD NETA	11.054,36	-23.159,24

Ver notas a los estados financieros


EON. CHECRALLA MANZUR P.
GERENTE

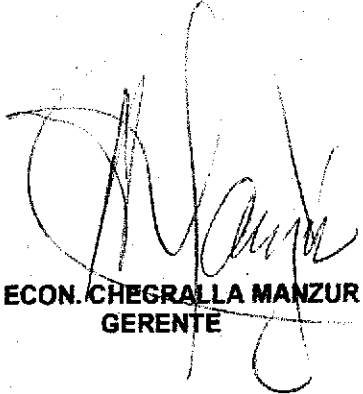

ING. TERESA CORDOVA V.
CONTADORA



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS O PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	TOTAL
			GANANCIAS O PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUM. POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LA NIIF		
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2011	500.000,00	17.581,08	173.291,28	-1.590,35	85,73	689.367,74
AJUSTE NIIF GASTOS DIFERIDOS				269,64		269,64
PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO RENTA 2010					-19.513,76	-19.513,76
TRANSFERENCIA A RESULTADOS AÑO 2010			-19.428,03		19.428,03	0,00
PAGO DIVIDENDO AÑOS ANTERIORES			-2.500,00			-2.500,00
PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO AL 31.12.2010 SEGÚN ESTUDIO ACTUARIAL			-109.577,00			-109.577,00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO					-23.159,24	-23.159,24
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	500.000,00	17.581,08	41.786,25	-1.320,71	-23.159,24	534.887,38
TRANSFERENCIA A RESULTADOS AÑO 2011			-23.159,24		23.159,24	0,00
UTILIDAD EJERCICIO 2012					11.054,36	11.054,36
AJUSTE ESTUDIO ACTUARIAL			4.319,43			4.319,43
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	500.000,00	17.581,08	22.946,44	-1.320,71	11.054,36	550.261,17

Ver notas a los estados financieros


ECON. CHEGRALLA MANZUR P.
GERENTE

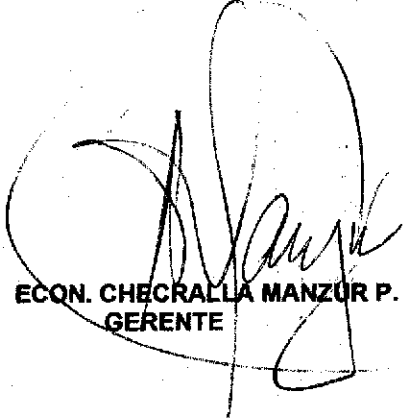

ING. TERESA CORDOVA V.
CONTADORA



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	al 31 de diciembre del 2012	al 31 de diciembre del 2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
COBROS PROCEDENTES DE VENTAS DE BIENES	1.888.281,66	1.846.236,41
TOTAL CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.888.281,66	1.846.236,41
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PAGOS A PROVEEDORES POR SUMINISTROS DE BIENES Y SERVICIOS	-1.956.349,58	-1.849.144,17
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO	44.139,72	9.205,09
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1.912.209,86	-1.839.939,08
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-23.928,20	6.297,33
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	-5.504,46	0,00
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS EN EFECTIVO	10.482,28	12.124,64
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	4.977,82	12.124,64
VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO	-18.950,38	18.421,97
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	28.726,20	10.304,23
EFFECTIVO AL FINAL DE AÑO	9.775,82	28.726,20

Ver notas a los estados financieros


ECQN. CHECRALLA MANZUR P.
GERENTE

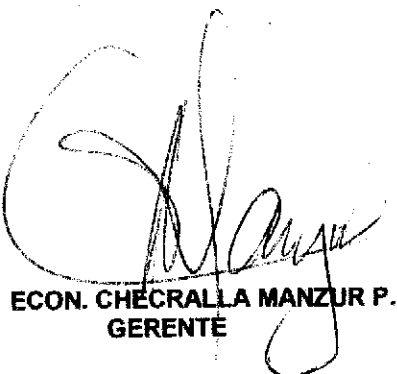

ING. TERESA CORDOVA V.
CONTADORA



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	al 31 de diciembre del 2012	al 31 de diciembre del 2011
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	28.455,62	-23.159,24
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
AJUSTE POR DEPRECIACIÓN	4.905,44	5.125,33
AJUSTE POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	-4.268,34	-19.513,76
AJUSTE POR GASTO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-13.132,92	0,00
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	-12.495,82	-14.388,43
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN:		
DIVIDENDOS	0,00	-2.500,00
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-83.868,16	24.771,99
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	426,57	2.202,71
INVENTARIOS	-282.263,60	-57.294,76
CRÉDITOS TRIBUTARIOS	-1.093,53	16.169,01
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR PAGAR	166.850,18	129.815,16
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	50.000,00	0,00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	100.000,00	-60.000,00
OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	6.048,39	-7.270,84
OBLIGACIONES CON EL IESS	-273,08	-29,66
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A TRABAJADORES	4.285,23	-2.018,61
TOTAL DE CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	-39.888,00	43.845,00
FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-23.928,20	6.297,33

Ver notas a los estados financieros


ECON. CHECRALLA MANZUR P.
GERENTE


ING. TERESA CORDOVA V.
CONTADORA



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1.- Antecedentes y Objetivo de la Compañía:

ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA está constituida en Ecuador según consta en la escritura pública inscrita en el registro mercantil el 27 de octubre de 1983; aumentó el capital social a US\$ 500.000,00 el 28 de diciembre del 2006 mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

Su actividad principal es la importación y venta al por mayor de juguetes, artículos de cocina, herramientas, electrodomésticos, etc., con créditos a 30, 60, 90, y 120 días.

Debido a la confianza que mantiene con sus proveedores en el exterior, las negociaciones se mantienen a través de crédito abierto.

La compañía tiene su domicilio legal en la Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil.

2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Base de presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las NIIF promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y hasta el 31 de diciembre del 2011, fueron elaborados con base a NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2012, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 656.016,40; los resultados del año representan una utilidad de US\$ 11.054,36 después de participación de utilidades trabajadores e impuesto a la renta.

La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 en la que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. "a partir del 1ro. de enero del 2010 y hasta el 2012, las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Compañías, deben adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para preparar y presentar sus estados financieros."

El 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

El 27 de enero del 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372, mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la comunidad Andina.

ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA, procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adoptó las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011, los efectos monetarios originados por tal decisión se contabilizaron en los libros contables de la compañía. La decisión de la aplicación de las NIIF tuvo un impacto medianamente significativo con respecto a sus valores de registros iniciales de costo de transacción.

Adoptó las normas que se exponen a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, en base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Los saldos del patrimonio (neto) de los accionistas al final del 2011, fueron reformados para dar cumplimiento a los requerimientos legales vigentes, en razón de que hasta esa fecha los estados financieros se elaboran de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

- NIC 1 (Presentación de estados financieros)
- NIC 2 (Existencias)
- NIC 7 (Estados de flujo de efectivo)
- NIC 8 (Políticas contables, cambio en la estimación y errores)
- NIC 12 (Impuestos a las ganancias)
- NIC 16 (Propiedad, planta y equipos)
- NIC 18 (Ingresos ordinarios)
- NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF)
- NIIF 7 (Instrumentos Financieros) información a revelar

Como parte del proceso de transición elaboró y cumplió en el mes de octubre y noviembre del año 2011 con la entrega del Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresa (NIIF PARA LAS PYMES) y la Conciliación del Patrimonio.

El cronograma de implementación y conciliación del patrimonio incluye la siguiente información:

- Plan de capacitación
- Plan de implementación
- Fecha de diagnóstico de los principales impactos



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

Esta información fue aprobada por la Junta General de Accionistas celebrada el 8 de agosto del 2011, adicionalmente, la compañía elaboró para el respectivo período de transición, lo siguiente:

- Conciliación del patrimonio neto de los accionistas reportado en base a NEC al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, al patrimonio neto de los accionistas convertidos bajo NIIF, a las fechas indicadas.
- Conciliación del estado de resultados del año 2011 (utilidad del período) en base a NEC, al estado de resultado bajo NIIF.
- Revelación de efectos por aplicación de primera vez de las NIIF en el estado de flujos efectivo del 31 de diciembre del 2011, según el caso, previamente presentando bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- Conciliación del estado de situación reportado en base a NEC al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, el estado de situación convertidos bajo NIIF a las fechas indicadas.

La Compañía durante el año 2011, procedió a identificar los efectos como parte de la aplicación de la NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF); los ajustes resultantes por US\$1.320,71 surgieron de sucesos y transacciones anteriores a la fecha de transición a las NIIF; ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA conoció estos ajustes en la fecha de transición a las NIIF directamente en la cuenta Resultados Acumulados por Adopción por primera vez de las NIIF, que forma parte del patrimonio de los accionistas.

El detalle de los ajustes efectuados es el siguiente:

	2011	
	dic-31	ene-01
Patrimonio de acuerdo a NEC anteriores	536.208,09	690.958,09
Ajustes:		
Gastos de Constitución	2.902,63	2.902,63
- Amortización	1.581,92	1.312,28
Total de ajustes	1.320,71	1.590,35
Total patrimonio de acuerdo NIIF	534.887,38	689.367,74

Declaración de Cumplimiento.-Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF). 



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

Bases de Elaboración.- Los estados financieros se presentan sobre la base de costo histórico, excepto los instrumentos financieros clasificados como activos financieros a valor razonable, los cuales se presentan a su valor razonable.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

Políticas contables significativas.- Las políticas de contabilidad que se mencionan adelante, han sido aplicadas en los periodos presentados en estos estados financieros.

Efectivo y equivalentes al efectivo.- El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los descubiertos bancarios. En el balance, los descubiertos bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Activos Financieros.- La compañía clasifica sus activos financieros en 2 categorías: (1) Cuentas por cobrar clientes (2) Otras Cuentas por cobrar. Los activos financieros de la compañía comprenden básicamente cuentas por cobrar que no devengan intereses, y no cotizan en un mercado activo.

El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Financieros.- Al 31 de diciembre la Compañía tiene liquidez, sus activos corriente cubren 1,605 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 68,91% (62,33% en el año 2011), por sus acreedores. El margen neto de utilidad del presente ejercicio después del 15% de participación de trabajadores e impuesto a la renta es 0,56%..

Inventarios.- Los inventarios de artículos del hogar se encuentran debidamente almacenados en las bodegas de la compañía, se registran al costo de adquisición, el cual no excede el valor neto realizable. El valor de realización es el precio de venta normal menos los costos para ponerlos en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Propiedades, planta y equipo, neto.- Se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. La Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido, el costo neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S .DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable. Al resto de los activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Los activos retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se producen, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, las cuales se muestran a continuación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Vehículos	5
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3

Cuentas comerciales a pagar.- Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

Beneficios a empleados.- El costo del beneficio por la reserva de la jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados se determinada en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado, se provisional con cargo a los costos y gastos del ejercicio 2012.

Al 31 de diciembre del 2010, las reservas por jubilaciones del personal y bonificación por desahucio era necesaria de conformidad con NIC 19, una provisión acumulada desde años anteriores por US\$109.577, esta reserva se registró el año 2011 en el patrimonio de los accionistas de los accionistas en la cuenta resultados acumuladas (ganancias y pérdidas de años anteriores).

Participación de Trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta, este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga.

Impuesto a la Renta.- La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 23% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga, esta provisión está sujeta a la la norma que entró en vigor en el año 2010 que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta definitivo el anticipo mínimo de impuesto a la renta puesto que este valor fue mayor que el impuesto a la renta causado.

Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF".- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados acumulados de Años Anteriores.- Corresponde a las pérdidas y ganancias acumuladas de años anteriores al presente ejercicio.

Utilidad del Ejercicio.- Corresponde al resultado obtenido durante el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 después de participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.



EL MILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA B. ACTIVOS FINANCIEROS:

Se compone éste rubro de valores adeudados por clientes, y otros que han sido otorgados a corto plazo por operaciones normales.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CLIENTES LOCALES	563.890,58	485.361,75
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	347,04	773,61
	<u>564.237,62</u>	<u>486.135,36</u>
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES 1)	-6.954,36	-12.293,69
TOTAL	<u>557.283,26</u>	<u>473.841,67</u>

Representa provisión por incobrabilidad que pueda ocurrir.

CONCEPTO	SALDO ENE.01.2011	INCREMENTOS	UTILIZACIONES	SALDO DIC. 31.2011
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	12.293,69	0,00	5.339,33	6.954,36
TOTAL	12.293,69	0,00	5.339,33	6.954,36

NOTA C. INVENTARIOS:

El inventario tomado al 31 de diciembre del 2012 fue realizado por personal de confianza de la compañía, determinándolo por códigos y unidades. El 90% de la mercadería es importada. Los inventarios de la compañía están valorizados al costo.

Ninguno de los inventarios de mercaderías incluye efectos pignoralados o dados en garantía

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no tenía contratos amparando ventas de mercadería para ventas futuras a precio que no permitieran obtener un margen normal de utilidad bruta, ni obligaciones pendientes relativas a futuras entregas de mercaderías.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INVENTARIOS	1.179.061,00	887.486,10
MERCADERIAS EN TRÁNSITO	1.076,35	10.387,65
TOTAL	<u>1.180.137,35</u>	<u>897.873,75</u>



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN US\$DÓLARES)

NOTA D. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Corresponde a créditos tributarios a favor de la compañía al 31 de diciembre del 2012 por retenciones en la fuente luego de haber compensado la suma de US\$13.132,92 que corresponde al pago mínimo de impuesto a la renta del presente ejercicio.

La conciliación tributaria preparada por la compañía en el año 2012, arrojó un impuesto causado por US\$ 4.866,57, en tanto que el cálculo del anticipo mínimo de impuesto a la renta fue por US\$ 13.132,92; la diferencia se reconoció como pérdida en el presente ejercicio.

Por el saldo a favor puede solicitarse el pago en exceso, presentarse el reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la Renta que cause la compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

	SALDO ENE.01.2012	INCREMENTOS	UTILIZACIONES	SALDO DIC. 31.2012
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	0,00	11.687,65	10.594,12	1.093,53
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	0,00	2.538,80	2.538,80	0,00
TOTAL	0,00	14.226,45	13.132,92	1.093,53

NOTA E. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

DESCRIPCIÓN	% DEPREC.	SALDO AL 31/12/2011	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	TOTAL ACTIVOS FIJOS 31/12/2012
Muebles y Enseres	10	16.099,33			16.099,33
Equipos de Oficina	10	11.307,29	5.504,46		16.811,75
Equipos de Computación	33	11.565,22			11.565,22
Instalaciones	10	45.133,22			45.133,22
Vehículos	20	5.084,90			5.084,90
TOTAL ACTIVO FIJO		89.189,96	5.504,46	0,00	94.694,42
Menos depreciación acumulada		-68.675,98	-4.905,44	0,00	-73.581,42
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		20.513,98	599,02	0,00	21.113,00

Las propiedades incluidas en el balance por US\$ 21.113,00 al 31 de diciembre del 2012 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.



EL MILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA F. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Los valores dados en garantía a la Empresa Eléctrica, y a la compañía Inmobiliaria Maribos e Inversiones San Pedro corresponden al medidor de luz y alquiler de una bodega.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	726,62	1.151,62
TOTAL	726,62	1.151,62

NOTA G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	129.377,75	126.529,07
CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR	624.344,34	460.342,84
TOTAL	753.722,09	586.871,91

Corresponde a deudas de la empresa con proveedores extranjeros por las importaciones de mercaderías realizadas durante el presente año, y otras obligaciones contraídas a corto plazo, para el desenvolvimiento normal de sus operaciones.

NOTA H. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Corresponde a la renovación de obligaciones contraídas a corto plazo por préstamos concedidos por el Banco Produbank de Panamá, se detalla a continuación:

BANCO PRODUBANK PANAMÁ S.A.

Operación No. CAR202000914800 con el 6,5% de interés anual, a 179 días plazo, con vencimiento el 09/01/2013.

50.000,00

Operación No. CAR2020014767009 con el 6,5% de interés anual, a 179 días plazo, con vencimiento el 17/12/2013

150.000,00

TOTAL

200.000,00



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA I. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PRÉSTAMOS DE SOCIOS	100.000,00	0,00
TOTAL	100.000,00	0,00

Préstamos otorgados por los socios para el desarrollo normal de la empresa.

NOTA J. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

Durante el ejercicio económico la compañía ha efectuado retenciones del I.V.A 12%, retenciones en la fuente, retenciones de impuesto a la renta al personal de la compañía, además se registró la provisión y cancelación del impuesto a la renta.

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2012	INCREMENTO	UTILIZACIONES	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
RETENCIONES DEL IVA 12%	552,99	5.501,25	5.811,96	242,28
RETENCIONES EN LA FUENTE	529,10	5.969,80	6.179,37	319,53
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	8.947,15	236.658,00	229.153,33	16.451,82
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	0,00	1.749,28	874,64	874,64
IMPUESTO A LA RENTA CIA	1.810,64	13.132,92	14.943,56	0,00
TOTAL	11.839,88	263.011,25	256.962,86	17.888,27

CON EL IESS:

Se realizaron retenciones y provisiones de las obligaciones con el less.

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2012	INCREMENTO	UTILIZACIONES	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
APORTES AL SEGURO SOCIAL	3.585,27	41.028,13	41.259,28	3.354,12
PRÉSTAMOS SEGURO SOCIAL	1.393,25	17.390,07	17.432,00	1.351,32
TOTAL	4.978,52	58.418,20	58.691,28	4.705,44



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN US\$DÓLARES)

NOTA J. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:
(Continuación....)

POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS:

Se han efectuado provisiones por los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2012 se han devengado a favor de los empleados y trabajadores de la compañía por un valor de US\$ 15.957,76.

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2012	INCREMENTO	UTILIZACIONES	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
DÉCIMO TERCER SUELDO	1.389,58	15.909,80	15.999,38	1.300,00
DÉCIMO CUARTO SUELDO	3.652,00	5.937,79	5.453,10	4.136,69
VACACIONES	5.298,30	7.953,06	8.298,63	4.952,73
FONDO DE RESERVA	1.332,65	14.223,43	14.256,08	1.300,00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	0,00	4.268,34	0,00	4.268,34
TOTAL	11.672,53	48.292,42	44.007,19	15.957,76

NOTA K. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio, determinado en base a un estudio actuarial practicado por la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda. debidamente calificada, se provisiona con cargo a los costos y gastos de ejercicio.

	2012	2011
JUBILACIÓN PATRONAL	99.589,76	96.324,00
INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO	28.005,09	25.533,00
TOTAL	127.594,85	121.857,00

NOTA L. PATRIMONIO:

Capital Social.- La compañía se constituyó, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo del cantón Guayaquil Ab. J. Antonio Haz Quevedo, el 27 de octubre de 1983, según consta en la inscripción del registro Mercantil.

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2012 es de US\$ 500.000,00.

Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año hasta que represente el 50% del capital pagado.

La reserva legal no puede ser pagada en efectivo, pero puede ser capitalizada o ser utilizada para absorber pérdidas. Su saldo al 31 de diciembre del 2012 US\$ 17.581,08 *g*



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA L. PATRIMONIO:
(Continuación....)

Resultados acumulados por aplicación de las NIIF por primera vez.- El saldo de éste rubro al 31 de diciembre del 2012 de US\$1.320,71 cargado al patrimonio de los accionistas como resultado de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF al 1 de enero del 2011.

Resultados acumulados (Utilidad - Pérdidas).- Corresponde a resultados obtenidos en ejercicios anteriores y que están a disposición de los socios. El saldo al 31 de diciembre del 2012 asciende a US\$22.946,44..

Utilidad del ejercicio.- Corresponde a las utilidades obtenidas durante el presente ejercicio económico por US\$11054,36, después de participación a trabajadores e impuesto a la renta.

NOTA M. INGRESOS:

Corresponden a las ventas efectuadas entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 por US\$ 1'972.149,82 más US\$ 159,56 por ingresos misceláneos.

Los ingresos por ventas que tiene la compañía se encuentran soportadas con la emisión de facturas que cumplen con los requisitos que señala el Reglamento de Facturación

NOTA N. COSTO DE VENTAS:

El costo de ventas representa el 74,87% del total de ingresos y está conformado de lo siguiente:

	2012	2011
INVENTARIO INICIAL	887.486,10	837.034,99
MÁS COMPRAS LOCALES	12.175,37	19.394,66
MÁS IMPORTACIONES	1.756.088,69	1.394.903,21
MENOS INVENTARIO FINAL	-1.179.061,00	-887.486,10
TOTAL	1.476.689,16	1.363.846,76



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA O. GASTOS ADMINISTRATIVOS DE VENTAS Y FINANCIEROS:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	446.258,20	837.034,99
GASTOS DE VENTAS	8.589,68	19.394,66
GASTOS FINANCIEROS	12.316,72	1.394.903,21
TOTAL	<u>467.164,60</u>	<u>2.251.332,86</u>

Son gastos administrativos, de ventas y financieros generados por la actividad propia de la empresa, sumaron US\$ 467.164,60 representando el 23,69% sobre el total de ingresos.

NOTA P. IMPUESTO A LA RENTA:

En el año 2010, mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio de ese año, se establecieron reformas a la determinación del impuesto a la renta, determinándose como pago mínimo, el que resultase mayor entre el 24% y el anticipo calculado.

El 29 de diciembre del 2010 mediante R.O. No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entre los principales aspectos incluye:

- La determinación del denominado salario digno mensual: A partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieren pagado a todos sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario;
- Exoneración del pago del impuesto: Para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de Producción, las cuales gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años;
- Reducción de tarifa del impuesto a la renta para sociedades, la cual se aplicará de manera progresiva a partir del 2011, año en el cual será la tasa del 24%, hasta llegar en el 2013 al 22%.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio económico.



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

NOTA P. IMPUESTO A LA RENTA:
(Continuación.....)

	2012	2011
Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores	28.455,62	-23.159,24
Menos:		
15% Participación de trabajadores	4.268,34	0,00
Dividendos exentos	0,00	0,00
AMORTIZACION PERDIDAS	7.053,01	0,00
Más:		
Gastos no deducibles	4.024,74	21.568,49
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	0,00	0,00
Base imponible para el impuesto a la renta	21.159,01	-1.590,75
Impuesto a la renta causado	4.866,57	-
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2012</u>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	13.132,92	16.996,19
Impuesto a la renta causado	4.866,57	0,00
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	13.132,92	16.996,19

NOTA Q. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de **ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA** como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2012.

NOTA R. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.