



EL MILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2013
e informe de la Auditoría Externa**



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 2013 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.

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 2013 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**

Marzo 15 del 2013



EL MILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de diciembre del 2013
(expresado en U.S. dólares)

	<u>al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>al 31 de diciembre del 2012</u>
ACTIVO		
CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	50.274,12 ✓	9.775,82
ACTIVOS FINANCIEROS (Nota B)	510.754,54 ✓	557.283,26
INVENTARIOS (Nota C)	716.176,26 ✓	1.180.137,35
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	0,00	1.093,53
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.277.204,92	1.748.289,96
NO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Nota D)	14.656,81 ✓	21.113,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (Nota E)	726,62 ✓	726,62
TOTAL ACTIVO	<u>1.292.588,35</u>	<u>1.770.129,58</u>
PASIVO		
CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota F)	468.214,58	753.722,09
OBIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota G)	140.000,00	200.000,00
OTRAS OBIGACIONES CORRIENTES (Nota H)	29.175,54	38.551,47
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota I)	230.000,00	100.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	867.390,12	1.092.273,56
NO CORRIENTE		
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota J)	118.977,00	127.594,85
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>118.977,00</u>	<u>127.594,85</u>
TOTAL PASIVO	986.367,12	1.219.868,41
PATRIMONIO NETO (Nota K)	<u>306.221,23</u>	<u>550.261,17</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.292.588,35</u>	<u>1.770.129,58</u>

Ver notas a los estados financieros


ECON. SAMIR MANZUR ROSALES
GERENTE GENERAL


ING. TERESA CORDOVA V.
CONTADOR



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Año terminado al 31 de diciembre del 2013
(expresado en U.S. dólares)

	<u>al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>al 31 de diciembre del 2012</u>
INGRESOS (Nota L)		
VENTAS	1.495.101,89	1.972.149,82
OTROS INGRESOS	13.806,20	159,56
TOTAL INGRESOS	<u>1.508.908,09</u>	<u>1.972.309,38</u>
COSTOS Y GASTOS		
COSTO DE VENTAS (Nota M)	1.141.464,53	1.476.687,16
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS (Nota N)	599.041,06	454.847,88
GASTOS FINANCIEROS (Nota N)	14.661,93	12.316,72
TOTAL GASTOS	<u>1.755.167,52</u>	<u>1.943.853,76</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	<u>-246.259,43</u>	<u>28.455,62</u>
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	0,00	4.268,34
IMPUESTO A LA RENTA (Nota O)	17.724,96	13.132,92
PÉRDIDA NETA	<u>-263.984,39</u>	<u>11.054,36</u>

Ver notas a los estados financieros


ECON. SAMIR MANZUR ROSALES
GERENTE GENERAL


ING. TERESA CORDOVA V.
CONTADORA



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Año terminado al 31 de diciembre del 2013
(expresado en U.S. dólares)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados			Ganancias (Pérdidas) del ejercicio	Total
			Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultados Acum por aplicación primera vez de las NIF		
Saldo al 31 de diciembre del 2011	500.000,00	17.681,06	41.214,38	-19.428,33	-1.320,71	-23.159,24	634.887,38
Transferimos resultados año 2011				23.159,24		23.159,24	0,00
Ajustes estudio actuarial			4.319,43				4.319,43
Utilidad año 2012						11.054,36	11.054,36
Saldo al 31 de diciembre del 2012	500.000,00	17.681,06	45.533,71	-42.587,27	-1.320,71	11.054,36	660.261,17
Transferimos resultados año 2012		552,72	10.501,64			-11.054,36	0,00
Ajustes estudio actuarial			19.944,45				19.944,45
Pérdida año 2013						-263.984,39	-263.984,39
Saldo al 31 de diciembre del 2013	500.000,00	18.133,80	95.979,80	-42.587,27	-1.320,71	-263.984,39	306.221,23

Ver notas a los estados financieros


ECON. SAMIR MANZUR ROSALES
GERENTE GENERAL


ING. TERESA CORDOVA V.
CONTADORA



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado al 31 de diciembre del 2013
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2013	al 31 de diciembre del 2012
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.542.385,15	1.888.281,66
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.756.969,11	-1.944.032,86
Intereses pagados	-14.661,93	-12.316,72
Otros entradas y salidas de efectivo	253.222,84	44.139,72
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	23.976,95	-23.928,20
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-5.180,00	-5.504,46
Otros entradas y salidas de efectivo	21.701,35	10.482,28
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	16.521,35	4.977,82
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	40.498,30	-18.950,38
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	9.775,82	28.726,20
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	50.274,12	9.775,82

Ver notas a los estados financieros


ECON. SAMIR MANZUR ROSALES
GERENTE GENERAL


ING. TERESA CORDOVA V.
CONTADORA



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Año terminado al 31 de diciembre del 2013
(expresado en U.S. dólares)

	el 31 de diciembre del 2013	el 31 de diciembre del 2012
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-246.259,43	28.455,62
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0,00	-4.268,34
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.261,44	4.905,44
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-17.724,96	-13.132,92
Total ajustes por partidas distintas al efectivo	-16.463,52	-12.495,82
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) etc.		
Cuentas por cobrar clientes	47.283,26	-83.868,16
Otras cuentas por cobrar	-754,54	426,57
Inventarios	463.961,09	-282.263,60
Créditos tributarios	1.093,53	-1.093,53
Cuentas y documentos por pagar	-155.507,51	166.850,16
Obligaciones con instituciones financieras locales	-60.000,00	50.000,00
Cuentas por pagar diversas relacionadas	0,00	100.000,00
Obligaciones con la administración tributaria	-8.697,09	6.048,39
Obligaciones con el IESS	730,54	-273,08
Beneficios a trabajadores	-1.409,38	4.285,23
Total cambios en activos y pasivos	286.699,90	-39.888,00
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	23.976,95	-23.928,20

Ver notas a los estados financieros


ECON. SAMIR MANZUR ROSALES
GERENTE GENERAL


ING. TERESA CORDOVA V.
CONTADORA



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2013
(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.

El 19 de marzo del 2013 ocurrió un incendio en el que se perdió mercadería para la venta valorizada en US\$ 406.292,80, más varias adecuaciones realizadas en la bodega en la que se almacenaba la mercadería flagelada. La compañía de seguros reconoció \$ 300.000,00.

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.

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 2013, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 409.814,80; los resultados del año representan una pérdida de US\$ 263.984,39 después de impuestos.

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

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.



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2013
(expresado en U.S. dólares)

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

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 1,472 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 76,31% (68,91% en el año 2012), por sus acreedores.

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.

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:



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(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 necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos 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 determina en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado, se provisiona con cargo a los costos y gastos del ejercicio 2013.

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 22% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga, esta provisión está sujeta a 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.



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

(continuación...)

Durante el 2013 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.

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 la que correspondía, 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 (pérdida) del Ejercicio.- Corresponde al resultado obtenido durante el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013 después de participación a trabajadores o 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.

Uso de estimaciones.- Las políticas contables que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, lo que requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales que sean necesarias. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. 



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2013
(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>2013</u>	<u>2012</u>
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CUENTES NO RELACIONADAS	518.333,70	563.890,58
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.101,58	347,04
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-8.680,74	-6.954,36
TOTAL	510.754,54	557.283,26

Representa provisión por incobrabilidad que pueda ocurrir.

Descripción	Saldo 01.01.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2013
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	6.954,36	5.138,38	3.412,00	8.680,74
TOTAL	6.954,36	5.138,38	3.412,00	8.680,74

NOTA C. INVENTARIOS:

El inventario tomado al 31 de diciembre del 2013 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 cierre del presente ejercicio, 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>2013</u>	<u>2012</u>
PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍAS EN ALMACÉN	716.176,26	1.179.061,00
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	0,00	1.076,35
TOTAL	716.176,26	1.180.137,35



EL MILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA D. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Descripción	Saldo 01.01.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2013
DEPRECIABLE				
Muebles de Oficina	16.099,33	0,00	0,00	16.099,33
Equipos de Oficina	16.811,75	0,00	0,00	16.811,75
Equipos de Computación	11.565,22	5.180,00	0,00	16.745,22
Instalaciones	45.133,22	0,00	16.517,85	28.615,37
Vehículo	5.084,90	0,00	0,00	5.084,90
TOTAL DEPRECIABLE	94.694,42	5.180,00	16.517,85	83.356,57
Menos depreciación acumulada	-73.581,42	-1.261,44	-6.143,10	-68.699,76
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO	21.113,00	3.918,56	10.374,75	14.656,81

Las propiedades incluidas en el balance por US\$ 14.656,81 al 31 de diciembre del 2013 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

NOTA E. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

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

	2013	2012
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	726,62	726,62
TOTAL	726,62	726,62

NOTA F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

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.

	2013	2012
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	138.798,55	129.377,75
CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR	459.016,03	624.344,34
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	400,00	0,00
TOTAL	598.214,58	753.722,09



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA G. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

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

BANCO PRODUBANK PANAMÁ S.A.

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

140.000,00

TOTAL

140.000,00

NOTA H. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Cumpliendo con sus obligaciones laborales y tributarias la compañía ha efectuado durante el presente ejercicio económico retenciones del I.V.A. 12%, retenciones en la fuente, retenciones de impuesto a la renta al personal de la compañía, retenciones de aportes al Seguro Social y provisión de beneficios sociales a favor de los trabajadores de la compañía.

CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

Descripción	Saldo 01.01.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2013
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	319,53	5.476,40	5.451,88	344,05
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	242,28	6.337,52	6.181,78	398,02
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	16.451,82	229.462,22	240.172,18	5.741,86
IMPUESTO A LA RENTA PERSONAL	874,64	6.996,12	7.618,46	252,30
IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑÍA	0,00	17.724,96	15.270,01	2.454,95
TOTAL	17.888,27	265.997,22	274.694,31	9.191,18

CON EL IESS:

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

Descripción	Saldo 01.01.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2013
APORTES AL IESS	3.354,12	41.008,88	40.869,12	3.493,88
PRÉSTAMOS AL IESS	1.351,32	18.841,59	18.250,81	1.942,10
TOTAL	4.705,44	59.850,47	59.119,93	5.435,98



EL MILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA H. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:
(continuación...)

POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS:

Se han efectuado provisiones por los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2013 se han devengado a favor de los empleados y trabajadores de la compañía por un valor de US\$ 14.548,38.

Descripción	Saldo 01.01.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2013
DECIMO TERCER SUELDO	1.300,00	14.150,00	14.095,83	1.354,17
DECIMO CUARTO SUELDO	4.136,69	5.586,80	5.459,00	4.264,49
VACACIONES	4.952,73	7.974,96	4.200,00	8.727,69
FONDO DE RESERVA	1.300,00	13.500,00	14.597,97	202,03
15% PARTIC. TRABAJADORES	4.268,34	0,00	4.268,34	0,00
TOTAL	15.957,76	41.211,76	42.621,14	14.548,38

NOTA I. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:

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

	2013	2012
PRÉSTAMOS DE SOCIOS	100.000,00	100.000,00
TOTAL	100.000,00	100.000,00

NOTA J. 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 Actuarial Consultores Cía. Ltda. debidamente calificada, se provisiona con cargo a los costos y gastos de ejercicio.

Descripción	Saldo 01.01.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2013
JUBILACIÓN PATRONAL	99.589,76	9.287,54	14.420,30	94.457,00
INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO	28.005,09	2.051,95	5.537,04	24.520,00
TOTAL	127.594,85	11.339,49	19.957,34	118.977,00



EL MILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA K. PATRIMONIO:

Capital Social.- La compañía se constituyó, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo del cantón Guayaquil Ab. J. Antonio Haz Guevedo, 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 2013 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 2013 US\$ 18.133,80

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 2013 asciende a US\$53.392,53.

Resultados acumulados por aplicación de las NIIF por primera vez.- El saldo de éste rubro al 31 de diciembre del 2013 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.

Pérdida del ejercicio.- Los resultados del año arrojan pérdidas de US\$263.984,39 después del impuesto mínimo a la renta.

NOTA L. INGRESOS:

	2013	2012
VENTA DE BIENES	1.495.101,89	1.972.149,82
OTROS INGRESOS	315.806,20	159,56
TOTAL	1.810.908,09	1.972.309,38

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los ingresos de actividades ordinarias corresponde a venta de mercadería por las cuales se emitieron facturas que cumplen los requisitos señalados en el Reglamento de Facturación.

En el rubro de otros ingresos se ha incluido US\$302.000,00 que corresponde al pago de la indemnización que reconoció la compañía de seguros por la mercadería que se afectó en el incendio ocurrido el 19 de marzo del 2013 en la bodega donde se almacenaba la mercadería..

NOTA M. COSTO DE VENTAS:

	2013	2012
Inventario inicial (ver Nota C)	1.179.061,00	887.486,10
Compras	1.084.872,59	1.768.264,06
Saldo final de inventarios	-716.176,26	-1.179.061,00
Consumo de inventario	1.547.757,33	1.476.689,16



COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA M. COSTO DE VENTAS:
(continuación...)

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013, el costo de ventas representa el 85.47% y (74.87% en el 2012). En el inventario final ya incluye la baja de inventarios (mercadería siniestrada).

NOTA N. GASTOS ADMINISTRATIVOS DE VENTAS Y FINANCIEROS:

Son gastos administrativos, de ventas y financieros generados por la actividad propia de la empresa, sumaron representando en su totalidad el 28.13% (23.69% para el 2012) sobre el total de ingresos.

GASTOS ADMINISTRATIVOS	487,464.29	446,258.20
GASTOS DE VENTAS	7,283.97	8,589.68
GASTOS FINANCIEROS	14,661.93	12,316.72
TOTAL	509,410.19	467,164.60

NOTA O. 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 22% 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 d
- el 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%.



COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA O. IMPUESTO A LA RENTA:
(continuación...)

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio económico.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores	-246.259,43	28.455,62
Menos:		
15% Participación de trabajadores	0,00	4.268,34
Amortización de pérdidas	0,00	7.053,01
Más:		
Gastos no deducibles	5.219,97	4.024,74
Base imponible para el impuesto a la renta	-241.039,46	21.159,01
Impuesto a la renta causado	<u>0,00</u>	<u>4.866,57</u>

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2013

Anticipo de impuesto calculado para el año	17.724,96	13.132,92
Impuesto a la renta causado	<u>0,00</u>	<u>4.866,57</u>
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	<u>17.724,96</u>	<u>13.132,92</u>

NOTA P. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como las 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 **EL MILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA** como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2013.

NOTA Q. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efectos significativos. 