



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**

---

**Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2014  
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 2014 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 del 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 2014 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**

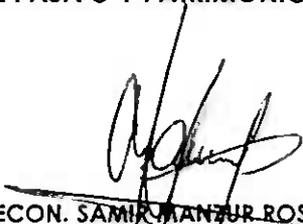
**Marzo 20 del 2015**



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
al 31 de diciembre del 2014  
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2014	al 31 de diciembre del 2013
<b>ACTIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	76.874,75	50.274,12
ACTIVOS FINANCIEROS (Nota B)	384.253,43	510.754,54
INVENTARIOS (Nota C)	571.567,06	716.176,26
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (Nota D)	1.558,64	0,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.034.253,88</b>	<b>1.277.204,92</b>
<b>NO CORRIENTE</b>		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Nota E)	13.671,41	14.656,81
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (Nota F)	593,62	726,62
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.048.518,91</b>	<b>1.292.588,35</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota G)	380.294,92	468.214,58
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota H)	100.245,10	140.000,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Nota I)	30.495,47	29.175,54
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota J)	110.000,00	230.000,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>621.035,49</b>	<b>867.390,12</b>
<b>NO CORRIENTE</b>		
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota K)	131.511,22	118.977,00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>131.511,22</b>	<b>118.977,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>752.546,71</b>	<b>986.367,12</b>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota L)</b>	<b>295.972,20</b>	<b>306.221,23</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.048.518,91</b>	<b>1.292.588,35</b>

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 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2014	al 31 de diciembre del 2013
<b>INGRESOS (Nota M)</b>		
VENTAS	1,245,879.58	1,495,101.89
OTROS INGRESOS	2,650.60	315,806.20
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1,248,530.18</b>	<b>1,810,908.09</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
COSTO DE VENTAS (Nota N)	880,703.58	1,547,757.33
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS (Nota O)	454,078.21	494,748.26
GASTOS FINANCIEROS (Nota P)	8,910.11	14,661.93
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1,343,691.90</b>	<b>2,057,167.52</b>
<b>PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-95,161.72</b>	<b>-246,259.43</b>
IMPUESTO A LA RENTA (Nota Q)	15,087.31	17,724.96
<b>PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>-110,249.03</b>	<b>-263,984.39</b>

Ver notas a los estados financieros

  
ECON. SAMIR MANZUR ROSALES  
GERENTE GENERAL

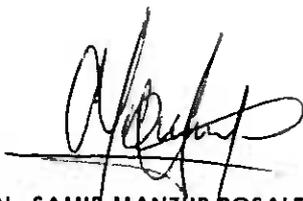
  
ING. TERESA CORDOVA V.  
CONTADORA



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

Descripción	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados			Ganancias (Pérdidas) del ejercicio	Total
				Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultados Acum. por aplicación primera vez de las NIIF		
Saldo al 31 de diciembre del 2012	500,000.00		17,581.08	65,533.71	-42,587.27	-1,320.71	11,054.36	550,261.17
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
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>500,000.00</b>		<b>18,133.80</b>	<b>95,979.80</b>	<b>-42,587.27</b>	<b>-1,320.71</b>	<b>-263,984.39</b>	<b>306,221.23</b>
Transferimos resultados año 2013					-263,984.39		263,984.39	0.00
Acreencias transferidas para aportes		100,000.00						100,000.00
Pérdida año 2014							-110,249.03	-110,249.03
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>500,000.00</b>	<b>100,000.00</b>	<b>18,133.80</b>	<b>95,979.80</b>	<b>-306,571.66</b>	<b>-1,320.71</b>	<b>-110,249.03</b>	<b>295,972.20</b>

Ver notas a los estados financieros

  
ECON. SAMIR MANZUR ROSALES  
GERENTE GENERAL

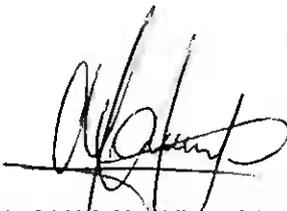
  
ING. TERESA CORDOVA V.  
CONTADORA

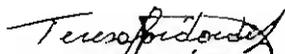


**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

	<u>al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>al 31 de diciembre del 2013</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1,248,530.18	1,542,385.15
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1,343,405.33	-2,058,969.11
<b>Intereses pagados</b>	-8,910.11	-14,661.93
<b>Otras entradas y salidas de efectivo</b>	123,197.04	555,222.84
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>19,411.78</u>	<u>23,976.95</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-5,478.37	-5,180.00
Otras entradas y salidas de efectivo	12,667.22	21,701.35
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión</b>	<u>7,188.85</u>	<u>16,521.35</u>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<u>26,600.63</u>	<u>40,498.30</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<u>50,274.12</u>	<u>9,775.82</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<u>76,874.75</u>	<u>50,274.12</u>

Ver notas a los estados financieros

  
ECON. SAMIR MANZUR ROSALES  
GERENTE GENERAL

  
ING. TERESA CORDOVA V.  
CONTADORA

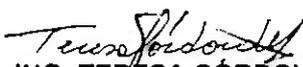


**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

	el 31 de diciembre del 2014	el 31 de diciembre del 2013
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>-95,161.72</b>	<b>-246,259.43</b>
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	6,463.77	1,261.44
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-15,087.31	-17,724.96
<b>Total ajustes por partidas distintas al efectivo</b>	<b>-8,623.54</b>	<b>-16,463.52</b>
<b>CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Incremento ( disminución ) en:		
Cuentas por cobrar clientes	135,882.97	47,283.26
Otras cuentas por cobrar	-9,381.86	-754.54
Inventarios	144,609.20	463,961.09
Créditos tributarios	0.00	1,093.53
Servicios y otros pagos anticipados	-1,558.64	0.00
Cuentas y documentos por pagar	-87,919.66	-155,507.51
Obligaciones con instituciones financieras locales	-39,754.90	-60,000.00
Cuentas por pagar diversas relacionadas	-20,000.00	0.00
Obligaciones con la administración tributaria	1,463.49	-8,697.09
Obligaciones con el IESS	884.65	730.54
Beneficios a trabajadores	-1,028.21	-1,409.38
<b>Total cambios en activos y pasivos</b>	<b>123,197.04</b>	<b>286,699.90</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ( UTILIZADOS ) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>19,411.78</b>	<b>23,976.95</b>

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 2014**  
(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.

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 2014, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 413.218,39; los resultados del año arrojan pérdida de US\$ 110.249,03 incluido el mínimo impuesto a la renta.

**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 períodos 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 2014**  
(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 1,67 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 71,77% (76,31% en el año 2013), 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.

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 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, su vida útil estimada se muestra a continuación:

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



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

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

**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 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.

**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 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.

**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.



**EL MILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

**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.

**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 2014**  
(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>2014</u>	<u>2013</u>
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS	382.044,85	518.333,70
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	0,00	0,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10.483,44	1.101,58
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	<u>-8.274,86</u>	<u>-8.680,74</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>384.253,43</u></b>	<b><u>510.754,54</u></b>

Representa provisión por incobrabilidad que pueda ocurrir.

Descripción	Saldo 31.12.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	8.680,74		405,88	<u>8.274,86</u>
<b>TOTAL</b>	<u>8.680,74</u>	<u>0,00</u>	<u>405,88</u>	<u>8.274,86</u>

**NOTA C. INVENTARIOS:**

El inventario tomado al 31 de diciembre del 2014 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 pignorados 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>2014</u>	<u>2013</u>
MERCADERÍAS EN ALMACÉN	<u>571.567,06</u>	<u>716.176,26</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>571.567,06</u></b>	<b><u>716.176,26</u></b>



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

Póliza de Transporte interno No. 440704 vigente desde el 10/09/2014 hasta el 10/09/2015 contratada con la compañía aseguradora GENERALI ECUADOR. El saldo al 31 de diciembre del 2014 corresponde a los seguros pendientes de devengar.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	1.550,10	0,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	<u>8,54</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.558,64</u></b>	<b><u>0,00</u></b>

**NOTA E. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:**

Las propiedades incluidas en el balance por US\$ 13.672,85 al 31 de diciembre del 2014 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

Descripción	Saldo 31.12.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
<b>DEPRECIABLE</b>				
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	16,745.22	5,478.37	-700.66	21,522.93
Instalaciones	28,615.37	0.00	0.00	28,615.37
Vehículo	<u>5,084.90</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>5,084.90</u>
<b>TOTAL DEPRECIABLE</b>	<u>83,356.57</u>	<u>5,478.37</u>	<u>-700.66</u>	<u>88,134.28</u>
<b>Menos depreciación acumulada</b>	<u>-68,699.76</u>	<u>-6,463.77</u>	<u>700.66</u>	<u>-74,462.87</u>
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO</b>	<b><u>14,656.81</u></b>	<b><u>-985.40</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>13,671.41</u></b>

**NOTA F. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:**

Los valores dados en garantía por medidor de luz y alquiler de bodega.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	<u>593,62</u>	<u>726,62</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>593,62</u></b>	<b><u>726,62</u></b>



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA G. 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.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
LOCALES	7.205,34	9.198,55
DEL EXTERIOR	<u>373.089,58</u>	<u>459.016,03</u>
	<b><u>380.294,92</u></b>	<b><u>468.214,58</u></b>

**NOTA H. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Corresponde a la renovación del préstamo concedido a corto plazo por el Banco Produbank de Panamá, que se renovó el 12/12/2014 por US\$100.000,00.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
BANCO PRODUBANK PANAMÁ S.A.	100.000,00	140.000,00
NO. OBLIGACION CAR2020014767011		
FECHA DE EMISIÓN: 12/12/2014		
FECHA DE VENCIMIENTO: junio 6, 2015		
PLAZO EN DÍAS: 180 días		
TASA DE INTERÉS 4,75% interés nominal \$ 2.322,22 al vencimiento		
INTERESES POR PAGAR	(1) <u>245,10</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>100.245,10</u></b>	<b><u>140.000,00</u></b>

**NOTA I. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

Descripción	Saldo 31.12.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
<b><u>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</u></b>				
IMPUESTO A LA RENTA DEL PERSONAL	252,30	6.134,15	5.323,94	1.062,51
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	344,05	4.577,76	4.591,94	329,87
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	398,02	6.134,86	6.104,86	428,02
IVA COBRADO 12%	5.741,86	151.073,12	149.501,20	7.313,78
	<u>6.736,23</u>	<u>167.919,89</u>	<u>165.521,94</u>	<u>9.134,18</u>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2.454,95	15.087,31	16.021,77	1.520,49
<b>TOTAL OBLIG. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b><u>9.191,18</u></b>	<b><u>183.007,20</u></b>	<b><u>181.543,71</u></b>	<b><u>10.654,67</u></b>
<b>CON EL IESS</b>				
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	5.435,98	61.521,44	61.691,61	5.265,81
	<u>14.548,38</u>	<u>63.452,98</u>	<u>63.426,37</u>	<u>14.574,99</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>29.175,54</u></b>	<b><u>307.981,62</u></b>	<b><u>306.661,69</u></b>	<b><u>30.495,47</u></b>



**EL MILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA I. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

(continuación...)

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. El saldo al 31 de diciembre del 2014 se muestra en el cuadro que antecede.

**NOTA J. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:**

Préstamos otorgados por los socios y compañías relacionadas para el desenvolvimiento normal de las actividades de la empresa.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	110.000,00	130.000,00
PRÉSTAMOS DE SOCIOS	0,00	100.000,00
<b>TOTAL</b>	<b><u>110.000,00</u></b>	<b><u>230.000,00</u></b>

**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.

Descripción	Saldo 31.12.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
JUBILACIÓN PATRONAL	94.457,00	13.938,40	2.649,00	105.746,40
INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO	24.520,00	2.344,82	1.100,00	25.764,82
<b>TOTAL</b>	<b><u>118.977,00</u></b>	<b><u>16.283,22</u></b>	<b><u>3.749,00</u></b>	<b><u>131.511,22</u></b>

**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 2014 es de US\$ 500.000,00.

Aportes para futura capitalización.- Corresponden a las acreencias de los accionistas que fueron transferidas al Patrimonio en calidad de Aportes para futura capitalización. 



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA L. PATRIMONIO:**  
(continuación...)

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 2014 US\$ 18.133,80

Ganancias (Pérdidas) acumuladas.- El saldo acumulado de los pérdidas y ganancias obtenidas en años anteriores arrojan pérdidas por \$ 210.591,86.

Resultados acumulados por aplicación de las NIIF por primera vez.- El saldo de éste rubro al 31 de diciembre del 2014 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\$110.249,03 después del impuesto mínimo a la renta.

**NOTA M. INGRESOS:**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTA DE BIENES	1.245.879,58	1.495.101,89
OTROS INGRESOS	<u>2.650,60</u>	<u>315.806,20</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.248.530,18</u></b>	<b><u>1.810.908,09</u></b>

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos de actividades ordinarias corresponden a venta de mercaderías por las cuales se emitieron facturas que cumplen los requisitos señalados en el Reglamento de Facturación.

**NOTA N. COSTO DE VENTAS:**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INVENTARIO INICIAL	716.176,26	1.179.061,00
MÁS COMPRAS	736.094,38	1.084.872,59
MENOS INVENTARIO FINAL	<u>-571.567,06</u>	<u>-716.176,26</u>
	<b><u>880.703,58</u></b>	<b><u>1.547.757,33</u></b>

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014, el costo de ventas representa el 70,54% y (85,47% en el 2013).

**NOTA O. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS:**

Son gastos administrativos, de ventas y financieros generados por la actividad propia de la empresa, sumaron representando en su totalidad el 36,37% (27,32% para el 2013) sobre el total de ingresos. *J*



**COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA O. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS:**  
(continuación...)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	446.707,41	487.464,29
GASTOS DE VENTAS	<u>7.370,80</u>	<u>7.283,97</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>454.078,21</u></b>	<b><u>494.748,26</u></b>

**NOTA P. GASTOS FINANCIEROS:**

Los gastos financieros son ocasionados por el pago de intereses bancarios por el préstamo efectuado al Banco Produbank Panamá S.A., representa el 0,71% sobre el total de ingresos.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>8.910,11</u>	<u>14.661,93</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>8.910,11</u></b>	<b><u>14.661,93</u></b>

**NOTA Q. IMPUESTO A LA RENTA:**

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía registró como impuesto a la renta definitivo del presente ejercicio el anticipo mínimo de impuesto a la renta por ser este valor mayor que el impuesto a la renta causado de acuerdo a la conciliación tributaria que se muestra a continuación

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores</b>	<b>-95.161,72</b>	<b>-246.259,43</b>
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	<u>6.300,01</u>	<u>5.219,97</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>-88.861,71</u>	<u>-241.039,46</u>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b><u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u></b>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	<u>15.087,31</u>	<u>17.724,96</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta</b>	<b><u>15.087,31</u></b>	<b><u>17.724,96</u></b>



**COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA R. 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 2014.

**NOTA S. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, la compañía ha decidido aumentar el capital social. *FI*