

ELMILLON COMPAÑÍA LIMITADA.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2012

Nota No. 1: Organización propósito y antecedentes

A.- ANTECEDENTES

La empresa esta constituida de acuerdo a las leyes mercantiles del Ecuador, de acuerdo a la escritura de constitución el 27 de Octubre 1983 ante el Notario Ab. ANTONIO HAZ QUEVEDO, según consta en el registro Mercantil con un capital Social de S/. 200.000,00. Tiene su domicilio en la Provincia del Guayas, ciudad de Guayaquil.

B.- ACTIVIDAD ECONOMICA

La actividad económica la Compañía se dedicará al comercio de artículos tanto nacionales como extranjeros, pudiendo importar toda clase de quipos eléctricos, electrodomésticos, repuestos de vehículos automotrices, maquinarias agrícola, y productos químicos para este objeto; productos alimenticios para el consumo humano, materiales para la construcción, tejidos, y en fin, todo tipo de mercadería y/o productos lícitos permitidos por las leyes ecuatorianas. Así mismo exportara toda clase de productos manufacturados, elaborados o semi-elaborados, industriales ó agro-industriales, y puede celebrar contratos de compra-venta de bienes muebles e inmuebles; poseer agencias de representación de Casas Exportadoras del exterior y la realización de toda clase de actos civiles ó de comercio y operaciones mercantiles permitidos por las leyes nacionales relacionadas con el objeto social, excepción hecha de operaciones de Banco, seguros, capitalización y ahorro.

C.- APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000, formulados por administración de la compañía y se someten a aprobación de la Junta General de Socios conforme lo estipula la Ley de Compañías vigente en el Ecuador

D.- BASES DE PREPARACION, PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los estados financieros de la compañía se ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board, la compañía preparo sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Salvo por ciertas excepciones obligatorias y excepciones opcionales permitidas para la transición a la total aplicación de las NIIF, la Compañía ha aplicado de manera uniforme las políticas contables en la preparación de su estado de información financiera de apertura al 1 de Enero 2012 y a través de todos los periodos que se presentan, como si siempre estas políticas contables hubieran estado vigentes.

E. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo igual o inferior a 1 año.

	Al 31 de diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
	US\$	US\$	US\$
Efectivos y equivalentes			
Caja chica	289.45	289.45	324.45
Produbanco	6.080.75	22.838.32	6.855,03
Banco del Pacifico	<u>3.405.62</u>	<u>5.598.43</u>	<u>3.124,75</u>
	9.775.82	28.726.20	10.304,23

F. - CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Al 31 de diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
	US\$	US\$	US\$
Cuentas por Cobrar:			
Clientes	563.890.58	485.361.75	526.560,90
Otras Cuentas por Cobrar	347.04	773.61	2.976,32
	564.237.62	486.135.36	529.537,22
Provisiones para Cts. Incobrables	<u>-6.954.36</u>	<u>-12.293.69</u>	<u>-28.720,85</u>
	557.283.26	473.841.67	1.189,96

G. - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012, fue realizado por empleados de la empresa, clasificándolos por códigos y unidades. El 90% de la mercadería es importada. Estos están valorizados al costo

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2012	2011	enero de
	US\$	US\$	2011
			US\$
Inventarios	1.179.061,00	887.486,10	837.034,99
Mercaderías en tránsito	<u>1.076,35</u>	<u>10.387,65</u>	<u>3.544,00</u>
TOTAL	1.180.137,35	897.873,75	840.578,99

H.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

La conciliación tributaria de la empresa en el año 2012, arrojó un impuesto causado por US\$ 4.886,57, el cálculo del anticipo mínimo de impuesto a la renta fue de US\$ 13.132,92, la diferencia es la pérdida del presente ejercicio económico.

	Saldo			Saldo
	Énero 1 2012	Incrementos	Utilizaciones	Dic. 31 2012
Crédito Tributario a Favor de la Empresa	0,00	11.687,65	10.594,12	1.093,53
Anticipo de Impuesto a la Renta	<u>0,00</u>	<u>2.538,80</u>	<u>2.538,80</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	0,00	14.226,45	13.132,92	1.093,53

I- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Estos activos están valuados al costo de adquisición, la depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la vida útil estimada para efectos de declaración del impuesto sobre la renta, y 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.

Al 1 de

	Al 31 de diciembre de		enero de
	2012	2011	2011
	US\$	US\$	US\$
Muebles y Enseres	16.099,33	16.099,33	16.099,33
Vehículo	5.084,90	5.084,90	5.084,90
Equipo de Computación	11.565,22	11.565,22	11.565,22
Equipo de Oficina	16.811,75	11.307,29	11.307,29
Instalación	<u>45.133,22</u>	<u>45.133,22</u>	<u>45.133,22</u>
TOTAL	94.694,42	89.189,96	89.189,96
(-) Depreciación Acumulada	<u>73.581,42</u>	<u>68.675,98</u>	<u>63.550,65</u>
	21.113,00	20.513,98	25.639,31

J.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Depósitos en garantía a la Empresa Eléctrica y a la Compañía Inmobiliaria Maribos e Inversiones San Pedro corresponde al medidor de luz y arriendo de una bodega.

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2012	2011	enero de
	US\$	US\$	2011
	US\$	US\$	US\$
Depósitos en Garantía	<u>726,62</u>	<u>1.151,62</u>	<u>726,62</u>
TOTAL	726,62	1.151,62	726,62

K.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar que corresponde a deudas de la empresa con proveedores extranjeros por las importaciones de mercaderías del presente año, y otras obligaciones contraídas a corto plazo.

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2012	2011	enero de
	US\$	US\$	2011
	US\$	US\$	US\$
Cuentas por Pagar Locales	129.377,75	126.529,07	31.528,00
Cuentas por Pagar del Exterior	<u>624.344,34</u>	<u>460.342,84</u>	<u>419.428,14</u>
TOTAL	753.722,09	586.871,91	450.956,14

L.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

PRODUBANK PANAMA S. A.

Operación No. CAR2020014767009 con el 6,5% de interés anual, a 179 días plazo con vencimiento el 17/12/2013. \$ 150.000,00

PRODUBANCO

Operación No. CAR202000914800 con el 11,37% de interés Anual, a 179 días plazo, con vencimiento el 09/01/2013. 50.000,00

TOTAL \$ 200.000,00

LL.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2012	2011	enero de
	US\$	US\$	2011
			US\$
Préstamos de Socios	<u>100.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>60.000,00</u>
TOTAL	100.000,00	0,00	60.000,00

Préstamos de los socios a la compañía

M.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

La empresa ha efectuado retenciones del I.V.A. 12%, retenciones en la fuente, retenciones de impuesto a la renta a los empleados de la empresa, y se registró la provisión y cancelación del Impuesto a la Renta.

	Saldo		Saldo	
	Enero 1 2012	Incrementos	Utilizaciones	Dic. 31 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	0,00
Impuesto a la Renta Cia.	<u>1.810,64</u>	<u>13.132,92</u>	<u>14.943,56</u>	<u>8,00</u>
TOTAL	11.839,86	263.011,25	256.962,85	17.888,27

Provisiones de la Obligaciones con el I.E.S.S.:

	Saldo		Saldo	
	Enero 1 2012	Incrementos	Utilizaciones	Dic. 31 2012
Aporte al I.E.S.S.	3.585,27	41.028,13	41.259,28	3.354,12
Préstamos al I.E.S.S.	<u>1.393,25</u>	<u>17.390,07</u>	<u>17.432,00</u>	<u>1.351,32</u>
TOTAL	4.978,52	58.418,20	58.691,28	4.705,44

N.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Provisiones por los beneficios sociales a Diciembre 31 del 2013

	Saldo		Utilizaciones	Saldo
	Enero 1 2012	Incrementos		Dic. 31 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	1.332,85	14.223,43	14.258,08	1.300,00
15% Participación Trabajadores	<u>0,00</u>	<u>4.268,34</u>	<u>0,00</u>	<u>4.268,34</u>
TOTAL	11.672,53	48.292,42	44.007,19	15.957,76

N.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

Determinado en base a un estudio actuarial realizado por la empresa Actuarial Consultores Cía. Ltda. Debidamente calificada, se provisiona con cargo a los costos y gastos del ejercicio económico.

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2012	2011	enero de
	US\$	US\$	2011
Jubilación Patronal	99.589,76	96.324,00	0,00
Indemnización por Desahucio	<u>28.005,09</u>	<u>25.533,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	127.594,85	121.857,00	0,00

O.- PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía al 31 de Diciembre del 2012 y de 2011 y al 1 de Enero 2011 está representado por 500.000 Aportaciones valoradas en un dólar de los estados Unidos de América cada uno.

Al 31 de Diciembre de 2012 la estructura societaria de la compañía es la siguiente:

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social pagado. Esta Reserva no es disponible para pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad o ser utilizada para absorber pérdidas. Su saldo al 31 de diciembre del 2012 es US\$ 17.581,08.

RESULTADOS ACUMULADO POR APLICACIÓN DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ
 Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de éste rubro es de US\$1.320,71 cargado al patrimonio de los accionistas como resultado de la implementación de las Normas de Información financiera NIIF al 1 de enero del 2011.

RESULTADOS ACUMULADOS (UTILIDAD - PERDIDA)

Estos corresponde a resultados obtenidas 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

Correspondes la utilidad obtenida durante el presente ejercicio económico US\$11.054,36, después de participación a trabajadores e impuesto a la renta.

P.- COSTO DE VENTAS

Ingresos.- Esta compuesto de lo siguiente rubros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
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	<u>-1.179.061,00</u>	<u>-887.466,10</u>
TOTAL	1.476.689,16	1.363.846,76

Q.- 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	<u>12.316,72</u>	<u>1.394.903,21</u>
TOTAL	467.164,60	2.251.332,86

R.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía realizó la siguiente conciliación tributaria para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio económico.

	2012	2011
Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación Trabajadores	28.455,62	-23.189,24
Menos:		
15% Participación de trabajadores	4.266,34	0,00
Dividendo exentas	0,00	0,00
AMORTIZACION PERIODIAS	7.053,01	0,00
MAS:		
Gastos no deducibles	4.024,74	21.568,49
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentas	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>21.159,01</u>	<u>-1.620,75</u>
Impuesto a la Renta Causado	<u>4.866,62</u>	
Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2012		
Anticipo de impuesto calculado para el año	13.132,92	16.996,19
Impuesto a la renta causada	<u>4.866,62</u>	<u>0,00</u>
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	<u>13.132,92</u>	<u>16.996,19</u>

S. - EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

No se han identificado eventos subsecuentes al 31 de diciembre del 2012 que deban ser reportados que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efectos significativos.

T. - ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo a NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la compañía preparo sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la compañía adoptó, como su periodo de transición a las NIIF el año 2012, estableciendo como fechas para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondiente al año 2012:

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros,

La incorporación de un nuevo estado financiero, y estado de resultado integral.

Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados Financieros.

Para la preparación de los estados financieros, se ha aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF.



Ec. Checralla Manzur Pesantes
Representante Legal



Ing. Teresa Córdova Verdesoto
Contador