



**MARLENE ROBLERO SAAD**  
CONSULTORA Y AUDITORA  
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 - V. 9  
TEL: 2214700 CEL: 094- 350.453  
E-MAIL: roblero\_asociados@hotmail.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR



---

## **ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**

---

**Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2009  
e informe de la Auditoría Externa**

---



**MARLENE ROBLERO SAAD**  
CONSULTORA Y AUDITORA  
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 - V. 9  
TLF: 2214700 CEL: 094-350.453  
E-MAIL: roblero\_asociados@hotmail.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado el balance general de la empresa **ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA** al 31 de diciembre del 2009 y los estados conexos de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio, y estado de flujo de efectivo del ejercicio en mención. Estos estados son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra 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 2009 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

**Marlene Roblero Saad**  
Licencia Profesional No. 14968  
Superintendencia de Compañías No. SC-RNAE 2-279

**Federico Armijos Bonilla**  
Licencia Profesional No. 10713

Abril 23 del 2010



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<b>ACTIVO</b>	<b>US\$</b>
<b>CORRIENTE</b>	
CAJA Y BANCOS	8.111,12
CUENTAS POR COBRAR ( Nota B )	732.088,94
INVENTARIOS ( Nota C )	998.781,55
GASTOS ANTICIPADOS ( Nota D )	19.903,53
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.758.885,14</b>
<b>FIJO NETO ( Nota E )</b>	<b>31.219,21</b>
<b>OTROS ACTIVOS ( Nota F )</b>	<b>2.592,55</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>1.792.696,90</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>CORRIENTE</b>	
SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS ( Nota G )	220.000,00
FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR ( Nota H )	673.436,35
OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS ( Nota I )	18.203,17
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR ( Nota J )	17.067,36
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>928.706,88</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>928.706,88</b>
<b>PATRIMONIO NETO ( Nota K )</b>	<b>863.990,02</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.792.696,90</b>

Q



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<b>INGRESOS ( Nota L)</b>		2.502.976,12
VENTAS	2.500.561,75	
OTROS INGRESOS	<u>2.414,37</u>	
<b>MENOS COSTO DE VENTAS ( Nota M )</b>		1.949.449,77
COMPRAS	1.701.523,92	
INVENTARIO INICIAL	1.246.298,20	
( - ) INVENTARIO FINAL	<u>-998.372,35</u>	
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>		<b>553.526,35</b>
<b>MENOS GASTOS ( Nota N )</b>		522.021,69
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	504.257,74	
GASTOS FINANCIEROS	<u>17.763,95</u>	
<b>UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO</b>		<b>31.504,66</b>
<b>MENOS:</b>		13.436,85
15% PARTICIPACIÓN UTILIDAD A TRABAJADORES	5.560,08	
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>7.876,77</u>	
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>18.067,81</b>



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	GANANCIAS Y (PÉRDIDAS)	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2009	500.000,00	12.095,86	417.536,33	91.636,52	1.021.268,71
DISTRIBUCIÓN UTILIDADES AÑO 2008		4.581,83	87.054,69	-91.636,52	0,00
PAGO DIVIDENDOS AÑOS ANTERIORES			-175.346,50		-175.346,50
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2009				18.067,81	18.067,81
SALDO AL 31 DE ENERO DEL 2009	500.000,00	16.677,69	329.244,52	18.067,81	863.990,02

Q



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
EFFECTIVOS RECIBIDOS DE CLIENTES		2.500.561,75
<b>EFFECTIVOS PAGADOS A PROVEEDORES, Y OTROS</b>		
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	152.351,31	
DISMINUCION DE INVENTARIOS	248.312,44	
DISMINUCION DE GASTOS ANTICIPADOS	5.088,61	
INCREMENTOS DE ACTIVOS FIJOS	-932,49	
DISMINUCIÓN DE SOBREG. Y PMOS BANCARIOS	-25.000,00	
DISMINUCIÓN DE FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR	-200.148,80	
DISMINUCIÓN DE OBLIG. IESS E IMPUESTOS	-45.371,41	
DISMINUCIÓN DE BENEF. SOCIALES. POR PAGAR	-16.350,29	
PAGO DE DIVIDENDOS	-175.346,50	
COSTOS Y GASTOS	<u>-2.478.665,08</u>	-2.536.062,21
<b>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
INGRESOS VARIOS		2.414,37
<b>VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO</b>		<b>-33.086,09</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>		<u>41.197,21</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		<u>8.111,12</u>



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>US\$</u>
<b><u>FUENTE DE FONDOS</u></b>	
DISMINUCIÓN DE CAJA Y BANCOS	33.086,09
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	152.351,31
DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS	248.312,44
DISMINUCIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS	5.088,61
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS FIJOS	5.036,28
DISMINUCIÓN DE OTROS ACTIVOS	<u>274,46</u>
<b>TOTAL FUENTE DE FONDOS</b>	<b><u>444.149,19</u></b>
 <b><u>APLICACIÓN DE FONDOS</u></b>	
DISMINUCIÓN DE SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS	25.000,00
DISMINUCIÓN DE FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR	200.148,80
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS	45.371,41
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES SOCIALES	16.350,29
DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO	<u>157.278,69</u>
<b>TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS</b>	<b><u>444.149,19</u></b>

*P*



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

	<u>al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.758.885,14	2.197.723,59
TOTAL PASIVO CORRIENTE	928.706,88	1.215.577,38
CAPITAL NETO DE TRABAJO	830.178,26	982.146,21
<i>Q</i> CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>-151.967,95</u>	



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2009**

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

**1.- 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.- Base de Presentación de los Estados Financieros:**

La compañía mantiene sus registros contables en dólares a partir del 01 de abril del 2000 y los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos.

Como está indicado en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2009, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 830.178,26; los resultados del año representan utilidades por US\$ 18.067,81 después de participación a trabajadores e impuesto a la renta.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

**Inventarios** - Los inventarios de mercadería compuestos de artículos del hogar que se encuentran localizados en las instalaciones y bodegas de la compañía, se registran al costo de adquisición, y; sus entradas y salidas se controlan adecuadamente mediante un software de control de inventario.

**Activos fijos** - Las propiedades, plantas y equipos, se presentan al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares estadounidenses de acuerdo a lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en los años de vida probable de los bienes, lo cuales son:



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
Año terminado al 31 de diciembre del 2009

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Vehículos	20
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3

**Otros Activos** - Los depósitos dados en garantía por medidores y alquiler de bodegas se mantienen en éste rubro, así como los gastos de constitución que se amortizan anualmente

**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 puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas.

**Participación de Trabajadores** - 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 25% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga.

**Utilidades Acumuladas de Años Anteriores** - El saldo al 31 de diciembre del 2009 está conformado por el saldo de las utilidades de ejercicios anteriores.

**Utilidad del Ejercicio** - Corresponde al resultado obtenido durante el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009 después de participación a trabajadores e impuesto a la renta.

**Ingresos y gastos** - Se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
Año terminado al 31 de diciembre del 2009

**NOTA B. CUENTAS POR COBRAR:**

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

		USS
<b>CLIENTES</b>	1)	46.579,83
<b>CHEQUES PROTESTADOS</b>		24.197,49
<b>DEUDORES VARIOS</b>		949,50
		<hr/>
		771.726,82
<b>(-) RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES</b>	2)	- 39.637,88
		<hr/>
<b>TOTAL</b>		<b>732.088,94</b>

1) Cuenta por cobrar clientes representan valores por cobrar a corto plazo otorgados al 31 de diciembre del 2009 a clientes calificados por la compañía.

2) Movimiento de la cuenta:

	Saldos al 1 de enero del 2009	Incrementos	utilizaciones	Saldos al 31 de diciembre del 2009
		en dólares		
<b>RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES</b>	40.350,34	0,00	712,46	39.637,88
				<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>40.350,34</b>	<b>0,00</b>	<b>712,46</b>	<b>39.637,88</b>

**NOTA C. INVENTARIOS:**

El inventario tomado al 31 de diciembre del 2009 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



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2009**

**NOTA C. INVENTARIOS:**  
( continuación... )

Al 31 de diciembre del 2009, 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>US\$</u>
MERCADERÍAS	998.372,35
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	409,20
<b>TOTAL</b>	<b><u>998.781,55</u></b>

**NOTA D. PAGOS ANTICIPADOS:**

Se refleja en éste rubro los créditos tributarios a favor que tiene la empresa al 31 de diciembre del 2009 originados por el impuesto al valor agregado IVA 12%, anticipos pagados por impuesto a la renta, y retenciones efectuadas por clientes durante el presente ejercicio-

	<u>US\$</u>
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA 12%	1.216,15
IMPUESTOS RETENIDOS EN LA FUENTE	16.995,13
ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA	1.692,25
<b>TOTAL</b>	<b><u>19.903,53</u></b>

**NOTA E. ACTIVO FIJO:**

Las propiedades incluidas en el balance por US\$ 31.219,21 al 31 de diciembre del 2009 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
Año terminado al 31 de diciembre del 2009

**NOTA E. ACTIVO FIJO:**  
( continuación... )

- a) 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.
- b) Los porcentajes de depreciación utilizados son: Muebles y Equipos de Oficina 10%, Equipos de computación 33%, Instalaciones 20%, Vehículos 20%

DESCRIPCIÓN	% DEPREC.	SALDO AL 01/01/2008	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	TOTAL ACTIVOS FIJOS 31/12/2009
Muebles y Enseres	10	16.099,33			16.099,33
Equipos de Oficina	10	10.374,80	932,49		11.307,29
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
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>88.257,47</b>	<b>932,49</b>	<b>0,00</b>	<b>89.189,96</b>
Menos depreciación acumulada		-52.001,98	-5.968,77	0,00	-57.970,75
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>36.255,49</b>	<b>-5.036,28</b>	<b>0,00</b>	<b>31.219,21</b>

**NOTA F. OTROS ACTIVOS:**

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

	US\$
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	726,62
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	2.902,63
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA	- 762,24
<b>TOTAL</b>	<b>2.867,01</b>



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
Año terminado al 31 de diciembre del 2009

**NOTA G. SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS:**

Corresponde a obligaciones contraídas a corto plazo por préstamos concedidos por el Banco Produbank, y el Banco Produbanco al 31 de diciembre del 2009, se detallan a continuación:

	<u>US\$</u>
<b><u>BANCO PRODUBANK</u></b>	
1) Operación No. CAR2020014767004 renovado el 22/12/09 con vcto. al 25/06/10 al 4,35% de interés anual.	80.000,00
2) Operación No. CAR2020016486003 renovada el 22/12/09 con vcto. al 22/12/10 al 4,25% de interés anual.	80.000,00
	<u>160.000,00</u>
<b><u>BANCO PRODUBANCO</u></b>	
3) Operación No. CAR2020029262001 renovada el 21/12/09 con vcto. al 02/02/10 al 11,82% de interés anual.	60.000,00
	<u>60.000,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>220.000,00</u></b>

**NOTA H. FACTURAS Y CUENTAS 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>US\$</u>
<b>ACREEDORES DEL EXTERIOR</b>	630.162,36
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	43.273,99
	<u>673.436,35</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>673.436,35</u></b>

④





**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2009**

**NOTA K. 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 2009 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 2009 US\$ 16.677,69

**Utilidades acumuladas:**

El saldo de éste rubro al 31 de diciembre del 2009 por US\$ 329.244,52 corresponde a la utilidad obtenida en ejercicios anteriores.

**Resultados:**

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009 registró una utilidad después de participación de trabajadores y del impuesto a la renta por US\$ 18.067,81

**NOTA L. INGRESOS:**

Corresponden a las ventas efectuadas entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009 por US\$ 2.500.561,75 más US\$ 2.414,37 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.



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2009**

**NOTA M. COSTO DE VENTAS:**

El costo de ventas representa el 77,89% del total de ingresos y está conformado de lo siguiente

	<u>US\$</u>
Inventario Inicial de mercadería	1.246.298,20
Más compras locales	15.473,76
Más importaciones	1.686.050,16
Menos Inventario Final de mercadería	- 998.372,35
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.949.449,77</u></b>

**NOTA N. EGRESOS:**

Son gastos administrativos, de ventas y financieros generados por la actividad propia de la empresa, sumaron US\$ 522.021,69 representando el 20,86% sobre el total de ingresos.

**NOTA O. 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 2009.

**NOTA P. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2009 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.