

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de  
**EL MILLÓN CÍA. LTDA.**  
Guayaquil, Ecuador

He auditado el balance general de la empresa **EL MILLÓN CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001 y los estados conexos de ganancias y pérdidas, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo del ejercicio en mención. Estos estados son responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada 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. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EL MILLÓN CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001, 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 26 del 2002**

) )

**EL MILLÓN CÍA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	US\$		US\$
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>CORRIENTE</b>		<b>CORRIENTE</b>	
CAJA Y BANCOS	13,371.75	PRESTAMOS BANCARIOS (Nota G)	50,000.00
CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR (Nota B)	664,081.13	FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR (Nota H)	395,893.87
INVENTARIOS (Nota C)	525,372.22	OBLIGACIONES IEES E IMPUESTOS (Nota I)	29,661.02
PAGOS ANTICIPADOS (Nota D)	<u>35,080.55</u>	PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR (Nota J)	<u>9,536.20</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>1,237,905.65</u></b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>485,091.09</u></b>
<b>FIJO NETO (Nota E)</b>	<b>6,171.96</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>485,091.09</u></b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota F)</b>	<b>708.90</b>	<b>PATRIMONIO NETO (Nota K)</b>	<b>759,695.42</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>1,244,786.51</u></b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>1,244,786.51</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**EL MILLÓN CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	<u>US\$</u>
<b>INGRESOS (Nota L)</b>	
VENTAS	3,089,003.30
OTROS INGRESOS	2,175.95
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u><b>3,091,179.25</b></u>
 <b>COSTO DE VENTAS (Nota M)</b>	
COMPRAS	2,352,470.54
INVENTARIO INICIAL	575,290.80
INVENTARIO FINAL	<u>-524,152.92</u>
	<u><b>2,403,608.42</b></u>
 <b>UTILIDAD EN VENTAS</b>	<u><b>687,570.83</b></u>
 <b>EGRESOS</b>	
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS (Nota N)	<u>302,338.07</u>
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<u><b>302,338.07</b></u>
 <b>UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO</b>	<b>385,232.76</b>
 PARTICIPACION DE TRABAJADORES	57784.91
IMPUESTO A LA RENTA	82902.33
 <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u><b>244,545.52</b></u>

Ver notas a los estados financieros

**EL MILLÓN CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**al 31 de diciembre del 2001**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES 3,012,595.03

**EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES, Y OTROS**

COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	-1,120.00	
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	-291,745.58	
INCREMENTO DE OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR	50,000.00	
DISMINUCIÓN DE FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR	-2,511,667.12	
DISMINUCIÓN OBLIGAC. IESS E IMPUESTOS POR PAGAR	-44,575.31	
DISMINUCIÓN DE OTROS ACTIVOS	-48.14	
DISMINUCIÓN DE BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	-36,235.51	
INCREMENTO DE MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	-986.55	
INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS	-27,816.57	
PAGO DE DIVIDENDOS	-179,301.28	-3,043,496.06

**OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES**

OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES 2,175.95

**VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO**

**-28,725.08**

**EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO**

42,096.83

**EFECTIVO AL FINAL DE AÑO**

**13,371.75**

**EL MILLÓN CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**  
 al 31 de diciembre del 2001

AÑOS	CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR REVALORIZAC. PATRIMONIO	REEXPRESIÓN MONETARIA	GANANCIAS	TOTAL
2000	<b>SALDO ENERO 01-00</b>	5,121.41	3,007.29	217,084.75		35,126.44	260,339.89
	DISTRIBUCION UTILIDADES AÑO 1.999		1,371.75			-1,371.75	0.00
	AJUSTE CORREC. MONETARIA EJERC. ANTERIORES			-11,246.36	10,644.89		-601.47
	AJUSTE POR CONVERSIÓN SUCRES A DÓLARES			21,352.00	176,440.67		197,792.67
	PAGO DE DIVIDENDOS A SOCIOS					-26,063.27	-26,063.27
	UTILIDAD EJERCICIO AÑO 2.000					179,301.28	179,301.28
	AJUSTE POR DIF. CAMBIO ENE/01/2000	-1,121.41	-658.48	-47,533.85		-7,691.42	-57,005.16
	<b>TOTAL</b>	<b>4,000.00</b>	<b>3,720.56</b>	<b>179,656.54</b>	<b>187,085.56</b>	<b>179,301.28</b>	<b>553,763.94</b>
2001	TRASNSFERENCIA DEL SALDO DE .REEXPRESIÓN MONETARIA A RESERVA POR REV. PATRIMONIO			187,085.56	-187,085.56		0.00
	PAGO DE DIVIDENDOS A SOCIOS UTILIDADES 2000					-179,301.28	-179,301.28
	UTILIDAD EJERCICIO 2001					385,232.76	385,232.76
	<b>TOTAL</b>	<b>4,000.00</b>	<b>3,720.56</b>	<b>366,742.10</b>	<b>0.00</b>	<b>385,232.76</b>	<b>759,695.42</b>

**EL MILLÓN CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**al 31 de diciembre del 2001**

US\$

**FUENTE DE FONDOS**

DISMINUCIÓN DE CAJA Y BANCOS	28,725.08
DISMINUCION DE INVENTARIOS	51,137.88
DISMINUCION DE OTROS ACTIVOS	149.92
DISMINUCIÓN DE ACTIVO FIJO NETO	2,461.27
INCREMENTO DE PRÉSTAMOS BANCARIOS	50,000.00
INCREMENTO DE PATRIMONIO NETO	205,931.48

**TOTAL FUENTE DE FONDOS**

**338,405.63**

**APLICACIÓN DE FONDOS**

INCREMENTO DE MERCADERIAS EN TRANSITO	986.55
INCREMENTO DE CTAS. Y DCTOS. POR COBRAR	69,595.11
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS	44,575.31
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES SOC. POR PAGAR	36,235.51
INCREMENTO DE GASTOS ANTICIPADOS	27,816.57
DISMINUCIÓN DE FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR	159,196.58

**TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS**

**338,405.63**

**EL MILLÓN CÍA. LTDA.**  
**CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

	<u>al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,237,905.65	1,219,370.38
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>485,091.09</u>	<u>675,098.49</u>
CAPITAL NETO DE TRABAJO	<u>752,814.56</u>	<u>544,271.89</u>
<i>a</i> CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>208,542.67</u>	

**MILLÓN CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**año terminado al 31 de diciembre del 2001**

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

**1.- Objetivo de la Compañía** - El Millón Cía. Ltda. está constituida en Ecuador según consta en la escritura pública inscrita en el registro mercantil el 27 de octubre de 1983, siendo su principal objetivo dedicarse a la importación y venta de juguetes, artículos de cocina, herramientas, electrodomésticos etc.

Al 31 de diciembre del 2001 su capital social es de US\$ 4,000.00

Se dedica a vender al por mayor mercadería importada, otorgando créditos a sus clientes de 30, 60, 90 y hasta 120 días. Realiza sus importaciones cancelándolas a través de crédito abierto que mantiene con sus proveedores debido a la confianza que goza.

Sus activos se encuentran amparado con pólizas contratadas con Seguros La Nacional

Las utilidades de los accionistas se las reparten anualmente, previa deducción de la Reserva Legal.

**2.- Base de Presentación de los Estados Financieros** - La compañía mantiene sus registros contables en dólares a partir del 1 de abril del 2000 y los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables de empresa en marcha las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de los negocios. Como está indicado en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2001, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 752.814,56; los resultados del año representan utilidades por US\$ 385.232,76.

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

**Inventarios** - Los inventarios de mercaderías existentes al 31 de diciembre del 2001, se exhiben al público en los almacenes de la compañía. El resto de mercadería se custodia en las bodegas que con esa finalidad alquila la compañía. Se registran al costo de adquisición y sus entradas y salidas se controlan adecuadamente mediante un sistema computarizado de kardex.

**Activos fijos** - Las propiedades, plantas y equipos, reflejan el costo original más el incremento por los ajustes de aplicar la corrección monetaria integral con los índices de inflación y devaluación al 31 de marzo del 2000, y convertirlos a dólares con el tipo de cambio de S/.25.000. La depreciación a sido calculada de acuerdo al método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

*Ab*

**EL MILLÓN CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**año terminado al 31 de diciembre del 2001**

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

**Reserva de Capital** - Está formada por la cuenta patrimonial Reserva por Revalorización del patrimonio. Los saldos de la cuenta reserva por revalorización del patrimonio no pueden distribuirse como utilidad.

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

**EL MILLÓN CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**al 31 de diciembre del 2001**

**B. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

	<u>US\$</u>
<b>Clientes</b>	672,234.22
<b>Cheques protestados</b>	<u>9,082.50</u>
	<b>681,316.72</b>
<b>menos reservas cuentas incobrables</b>	<u>-17,235.59</u>
<b>Total</b>	<u><u>664,081.13</u></u>

Se compone éste rubro de créditos otorgados a clientes al 31 de diciembre del 2001 para ser cancelados a 30, 60, 90 y hasta 120 días;

- a) No incluyen cargos por ventas hechas con posterioridad a la fecha del balance.
- b) Son el resultado de operaciones normales.
- c) Proviene de operaciones de buena fe, en las cuales no se incluyen cargos por concepto de mercadería remitida en consignación o a prueba.
- d) No están sujetos a reducciones por concepto de rebajas, concesiones, descuentos.
- e) No se han recibido devoluciones anormales de mercadería desde la fecha del balance,

**EL MILLÓN CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**al 31 de diciembre del 2001**

**C. INVENTARIOS:**

	<u>US\$</u>
<b>Mercaderías</b>	524,152.92
<b>Mercaderías en Tránsito</b>	<u>1,219.30</u>
<b>Total</b>	<u><u>525,372.22</u></u>

El inventario físico tomado al 31 de diciembre del 2001 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.

Toda la mercadería es propiedad de la compañía, así como las mercaderías en tránsito cuyo rubro al cierre del balance está conformado de valores pagados por seguros y trámites de importaciones

Los inventarios de mercaderías cuyos totales aparecen con anterioridad, se encontraban en condiciones normales y eran realizables.

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

Al 31 de diciembre del 2001, la compañía no tenía contratos amparando ventas de mercaderías para ventas futuras a precios que no permitieran obtener un margen normal de utilidad bruta, ni obligaciones pendientes relativas a futuras entregas de mercaderías.

En nuestra opinión, los inventarios de mercaderías se encuentran bien equilibrados y no son insuficientes con respecto a la capacidad de ventas de la compañía.

**EL MILLÓN CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**al 31 de diciembre del 2001**

**D. PAGOS ANTICIPADOS:**

	US\$
<b>Anticipos de impuesto a la renta</b>	23,245.02
<b>Impuestos retenidos en la fuente</b>	11,835.53
<b>Total</b>	<b>35,080.55</b>

Comprenden a valores retenidos en la fuente y anticipos de impuesto a la renta del año 2.001

**E. FIJO:**

	US\$
<b>Muebles y enseres</b>	8,505.01
<b>Equipos de oficina</b>	16,623.45
<b>Instalaciones</b>	4,703.37
<b>Vehículos</b>	5,084.90
<b>Total activo fijo</b>	<b>34,916.73</b>
<b>menos depreciación acumulada</b>	-28,744.77
<b>fijo, neto</b>	<b>6,171.96</b>

Las propiedades incluidas en el balance por US\$ 6.171,96 al 31 de diciembre del 2001, representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo más el valor de los ajustes por la conversión de sucres a dólares que se realizaron el 31 de marzo del 2000, menos la depreciación acumulada.

- 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 20%, edificios 5%, instalaciones 20%, vehículos 20%.
- c) ninguna de las propiedades ha sido dada en garantía o prenda.

Desde la iniciación del negocio hasta la fecha del balance, no se ha desmantelado, o reemplazado ninguna propiedad y por lo tanto, las cuentas no han sido afectadas a este respecto.

Dentro de sus activos totalmente depreciados mantiene 4 vehículos: 2 camiones Furgón Ford 350, 1 camión Ford Trader WC97, 1 camión Furgón Daihatsu V99 LHY.

8

**EL MILLÓN CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**al 31 de diciembre del 2001**

**F. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:**

	US\$
<b>Gastos de constitución, neto</b>	110.18
<b>Depósitos en garantía</b>	a) 241.44
<b>Otros activos, neto</b>	b) <u>357.28</u>
<b>Total</b>	<u><u>708.90</u></u>

a) Valor dado en garantía por alquiler de bodega.

b) Comprende paquete completo de Microsoft windows 95 y 5 Licencias de Microsoft Office 97 que se compraron en para ser amortizadas en 5 años.

**G. PRESTAMOS BANCARIOS:**

La compañía ha contraído un préstamo por firma con el Banco Produbanco por valor de US\$ 50.000 el 20 de noviembre del 2001 con vencimiento en enero 2 del 2002, de acuerdo a la Operación No.0060217990.

**H. FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR:**

	US\$
<b>Acreedores del Exterior</b>	a) 338,967.14
<b>Otros acreedores</b>	b) <u>56,926.73</u>
<b>Total</b>	<u><u>395,893.87</u></u>

Corresponde a deudas contraídas por la compañía para el desenvolvimiento normal de las actividades del negocio.

a) Facturas de proveedores extranjeros originadas por las importaciones de mercaderías realizadas durante el presente año.

b) Incluye US\$25.000,00 de valores que los socios han entregado en calidad de préstamos a la compañía.

**EL MILLÓN CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**al 31 de diciembre del 2001**

**I. OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS:**

	<b>US\$</b>
<b>Aportes y préstamos al I.E.S.S.</b>	1,881.25
<b>Impuesto renta</b>	a) 13,391.39
<b>Impuesto retenciones en la fuente</b>	54.74
<b>Impuesto retenciones I.V.A. 12%</b>	230.77
<b>Impuesto al I.V.A. 12% por pagar</b>	14,102.87
<b>Total</b>	<b>29,661.02</b>

Corresponde a retenciones de impuesto a la renta, retenciones al valor agregado IVA 12%, retenciones en la fuente, provisiones de aportes personales y patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Comprende a la provisión realizada por concepto de impuesto a la renta por pagar de los empleados de la compañía causado en el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2001.

**J. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR:**

Se han efectuado las provisiones por los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2001 se han devengado a favor de los empleados y trabajadores de la compañía por un valor de US\$ 9.536,20.

**EL MILLÓN CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**al 31 de diciembre del 2001**

**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 esta conformado de 100.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.04 cada una, que dan un total de US\$ 4,000.00.

Los socios son: El Sr. Chiere Antonio Manzur Montalvo con 20.000 acciones que representan el 20% del capital social; el Ec. Checralla Antonio Manzur Pesantes con 40.000 acciones que representan el 40%; y el Sr. Carlos Manzur Pesantes con 40.000 acciones que representan el 40%. Todos ellos conforman en su totalidad el 100% del capital social.

**Reserva legal.-**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. La reserva legal no puede ser distribuida en efectivo, pero puede ser capitalizada o ser utilizada para absorber pérdidas.

Su saldo al 31 de diciembre del 2001 es US\$ 3.720,56.

**Reserva de Capital.-**

Está conformado por el saldo de la cuentas reserva por revalorización del patrimonio. Su saldo al 31 de diciembre del 2001 es US\$ 366.742,10.

**Resultados.-**

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2001, obtuvo utilidades antes de impuestos a la renta y participación 15% de utilidades a trabajadores por US\$ 385.232,76.

**EL MILLÓN CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**al 31 de diciembre del 2001**

**L. INGRESOS:**

	US\$
Ventas	3,089,003.30
Otros ingresos	2,175.95
<b>Total</b>	<b>3,091,179.25</b>

Las facturas que se emiten por cada una de las ventas realizadas, cumplen con los requisitos exigidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

**M. COSTO DE VENTAS:**

El costo de la mercadería vendida fue US\$ 2'403.608,42; representa el 77,81% sobre las ventas netas.

**N. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS:**

Corresponde a gastos propios generados por la actividad del negocio al 31 de diciembre del 2001. Su saldo por US\$ 302.338,07 representa el 9.78% sobre las ventas netas.

**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 El Millón Cía. Ltda. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2001.

**P. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efectos significativos.