



26057

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general de la empresa **EL MILLÓN CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2002 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 **EL MILLÓN CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2002 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-RNAE2-279

Federico Armijos Bonilla
Licencia Profesional No. 10713

Abril 30 del 2003



EL MILLÓN CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO	US\$
CORRIENTE	
CAJA Y BANCOS	422,00
CUENTAS POR COBRAR (Nota B)	822.699,75
INVENTARIOS (Nota C)	1.306.644,51
PAGOS ANTICIPADOS (Nota D)	47.878,62
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.177.644,88
FIJO NETO (Nota E)	6.527,32
OTROS ACTIVOS (Nota F)	1.463,21
TOTAL ACTIVO	2.185.635,41
PASIVO	
CORRIENTE	
SOBREGIROS BANCARIOS (Nota G)	7.495,23
FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR (Nota H)	1.102.658,12
OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS POR PAGAR (Nota I)	17.735,87
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR (Nota J)	13.177,08
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.141.066,30
TOTAL PASIVO	1.141.066,30
PATRIMONIO NETO (Nota K)	1.044.569,11
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.185.635,41

Ver notas a los estados financieros



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
INGRESOS (Nota L)		
VENTAS	3.745.278,31	
OTROS INGRESOS	6.029,28	3.751.307,59
		<hr/>
COSTO DE VENTAS (Nota M)		
COMPRAS	3.645.775,09	
INVENTARIO FINAL	524.152,92	
(-) INVENTARIO FINAL	-1.305.176,46	2.864.751,55
		<hr/>
UTILIDAD EN VENTAS		886.556,04
EGRESOS (Nota N)		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	429.616,13	
GASTOS FINANCIEROS	31.378,98	460.995,11
		<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		425.560,93 <i>ai</i>

Ver notas a los estados financieros



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS	TOTAL
SALDO A ENERO 01 DEL 2002	4.000,00	3.720,56	366.742,10	385.232,76	759.695,42
PAGO 15% TRABAJADORES				- 82.902,33	- 82.902,33
PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA				- 57.784,91	- 57.784,91
UTILIDAD DEL EJERCICIO				425.560,93	425.560,93
TOTAL	4000,00	3.720,56	366.742,10	670.106,45	1.044.569,11



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES		3.578.406,15
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y OTROS		
INCREMENTO DE DEUDORES VARIOS	- 213,68	
INCREMENTO DE MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	- 248,75	
INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS	- 12.798,07	
COMPRA DE ACTIVOS	- 2.547,95	
INCREMENTO DE DEPÓSITOS EN GARANTÍA	- 953,58	
SOBREGIRO BANCARIO	7.495,23	
PAGO PRÉSTAMO BANCARIO	- 50.000,00	
FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR	- 2.939.010,84	
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES IESE E IMPÍOS. POR PAGAR	- 11.925,15	
INCREMENTO DE PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	3.640,88	
PAGO DE IMP. RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	- 140.687,24	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 418.757,05	
GASTOS FINANCIEROS	- 31.378,98	- 3.597.358,18
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
OTROS INGRESOS		6.029,28
VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO	-	12.949,75
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		13.371,75
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		422,00 <i>G</i>



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ. 122 - V. 9

TLF: 2214700 CEL: (09) 989.9562

E-MAIL: roblero_asociados@yahoo.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

5

EL MILLÓN CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

FUENTES DE FONDOS

US\$

DISMINUCIÓN DE CAJA Y BANCOS	12.949,75
INCREMENTO DE SOBREGIROS BANCARIOS	7.495,23
INCREMENTO DE FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR	706.764,25
INCREMENTO DE PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	3.640,88
INCREMENTO DE PATRIMONIO NETO	284.873,69

TOTAL FUENTES DE FONDOS

1.015.723,80

APLICACIÓN DE FONDOS

INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	158.618,62
INCREMENTO DE INVENTARIOS	781.272,29
INCREMENTO DE GASTOS ANTICIPADOS	12.798,07
INCREMENTO DE ACTIVO FIJO NETO	355,36
INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS	754,31
DISMINUCIÓN DE PRÉSTAMOS BANCARIOS	50.000,00
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES IESE E IMPTOS. POR PAGAR	11.925,15

TOTAL DE APLICACIÓN DE FONDOS

1.015.723,80 *Q*



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

	31 de diciembre de	
	2002	2001
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	2.177.644,88	1.237.905,65
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	1.141.066,30	485.091,09
CAPITAL NETO DE TRABAJO	1.036.578,58	752.814,56
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	283.764,02	0



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

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 al por mayor de juguetes, artículos de cocina, herramientas, electrodomésticos, etc., con créditos a 30, 60, 90, 120 días.

Debido a la confianza que mantiene con sus proveedores en el exterior, las negociaciones se mantienen a través de crédito abierto.

Su capital social al 31 de diciembre del 2002 tiene US\$4.000,00.

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.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables de empresa que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos,

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

Activo Fijo – 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 luego convertirlos a dólares. La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno. (9)



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

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

Reserva Legal - Destina el 5% de la utilidad neta y su saldo al 31 de diciembre del 2002 es de US\$3.720,56.

Reserva de Capital - Está formado por la cuenta reserva por revalorización del patrimonio. El saldo de esta cuenta no pueden distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizada o también para absorber pérdidas.

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

J



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

NOTA B. CUENTAS POR COBRAR:

	US\$
CLIENTES	828.234,37
CHEQUES PROTESTADOS	18.487,88
DEUDORES VARIOS	213,68
	<hr/>
MENOS RESERVA PARA CUENTAS INCOBRABLES	846.935,93
	24.236,18
	<hr/>
TOTAL	822.699,75

Se compone este rubro por valores adeudados por créditos otorgados a clientes al 31 de diciembre del 2002.

NOTA C. INVENTARIOS:

	US\$
MERCADERÍAS	1.305.176,46
MERCADERÍAS EN TRANSITO	1.468,05
	<hr/>
TOTAL	1.306.644,51

El inventario tomado al 31 de diciembre del 2002 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 31 de diciembre del 2002, 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.



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

NOTA D. PAGOS ANTICIPADOS:

	<u>US\$</u>
IMPUESTO RETENIDOS EN LA FUENTE	29.615,64
ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA	18.262,98
TOTAL	<u>47.878,62</u>

Comprende n valores retenidos en la fuente y anticipos de impuesto a la renta del año 2002.

NOTA E. ACTIVO FIJO:

	<u>US\$</u>
MUEBLES Y ENSERES	10.807,41
EQUIPOS DE OFICINA	10.101,17
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	6.767,84
INSTALACIONES	4.703,37
VEHÍCULOS	5.084,90
	<u>37.464,69</u>
MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA	30.937,37
TOTAL	<u>6.527,32</u>

Los activos fijos incluidos en el balance por US\$6.527,32 al 31 de diciembre del 2002 están registrados al costo mas los ajustes correspondiente por la corrección monetaria y por el proceso de la dolarización.

Q



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

NOTA E. ACTIVO FIJO:
(Continuación...)

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.

Los porcentajes de depreciación utilizados son: Muebles y Equipos de Oficina 10%, Equipos de computación 33%, Instalaciones 20%, Vehículos 20%

NOTA F. OTROS ACTIVOS:

	<u>US\$</u>
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	89,55
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	a) 1.195,02
OTROS ACTIVOS, NETO	b) 178,64
TOTAL	<u>1.463,21</u>

a) Valor entregado en garantía por alquiler de bodega.

b) Comprende paquete completo de Microsoft Windows 95 y 5 Licencias de Microsoft Office 97.

NOTA G. SOBREGIROS BANCARIOS:

La compañía mantiene sobregiro a diciembre 31 del 2002 en el Banco de Produbanco por US\$7.495,23. *(V)*



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

NOTA H. FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR:

		<u>US\$</u>
ACREEDORES DEL EXTERIOR	a)	759.547,06
PRÉSTAMOS DE SOCIOS	b)	300.000,00
OTROS		43.111,06
TOTAL		<u>1.102.658,12</u>

Se refiere a deudas contraída por la empresa, producto de operaciones normales por compra de inventarios y servicios para el desenvolvimiento de sus actividades.

- a) Facturas de proveedores extranjeros originadas por las importaciones de mercaderías realizadas durante el presente año.
- b) Valores que los socios han entregado en calidad de préstamos a la compañía

NOTA I. OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS:

	<u>US\$</u>
APORTES Y PRESTAMOS AL IESS	2.741,25
IMPUESTO A LA RENTA	13.036,44
IMPUESTO RETENCIONES EN LA FUENTE	427,60
IMPUESTO RETENCIONES IVA	551,90
IMPUESTO AL IVA POR PAGAR	978,68
TOTAL	<u>17.735,87</u>

Corresponde a retenciones de impuesto a la renta, retenciones al valor agregado IVA., retenciones en la fuente, aportes patronales al Iess.

Q



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

NOTA J. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR:

Se han efectuado las provisiones por los beneficios sociales que al diciembre 31 del 2002 se han devengado a favor de los empleados y trabajadores de la compañía por un valor de US\$13.177,08.

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 está conformado de 100.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$0,04 cada una, quedan un total de US\$4.000.00.

Reserva Legal.-

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año. La reserva legal no puede ser pagada en efectivo, pero puede ser capitalizada o ser utilizada para absorber pérdidas.

No se ha efectuado la apropiación del porcentaje por la utilidad del año 2001 por no haberse distribuido dicha utilidad.

Su saldo al 31 de diciembre del 2002 es US\$3.720,56.

(Handwritten mark)



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

NOTA K. PATRIMONIO:
(Continuación..)

Reservas de capital:

Está conformado por el saldo de la cuenta reserva por revalorización de patrimonio.

Su saldo al 31 de diciembre del 2002 es US\$366.742,10..

Resultados:

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2002 registró una utilidad antes del 15% de participación de trabajadores y del impuesto a la renta, cuyo valor es de US\$425.560,93.

NOTA L. INGRESOS:

Son ingresos generados por la variedad de productos que posee la empresa.

NOTA M. COSTO DE VENTAS:

El costo de ventas al 31 de diciembre del 2002 alcanzó la suma de US\$2.864.751,55 y representa el 73,37 % del total de ventas mas otros ingresos.

NOTA N. EGRESOS:

Son gastos generados por la actividad propia de la empresa.. *ae*



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

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 EL MILLÓN CÍA. LTDA. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2002.

NOTA P. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2002 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. *Or*