



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

EL MILLÓN CÍA. LTDA.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2005
e informe de la Auditoría Externa**





DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado el balance general de la empresa **EL MILLÓN CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2005 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 2005 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

Mayo 18 del 2006



EL MILLÓN CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

ACTIVO	US\$
CORRIENTE	
CAJA Y BANCOS	3.569,25
CUENTAS POR COBRAR (Nota B)	859.427,17
INVENTARIOS (Nota C)	1.318.708,52
PAGOS ANTICIPADOS (Nota D)	29.903,92
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.211.608,86
FIJO NETO (Nota E)	24.301,18
OTROS ACTIVOS (Nota F)	1.877,24
TOTAL ACTIVO	2.237.787,28
PASIVO	
CORRIENTE	
PRÉSTAMOS BANCARIOS (Nota G)	200.000,00
FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR (Nota H)	787.681,18
OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS POR PAGAR (Nota I)	77.468,41
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR (Nota J)	55.520,98
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.120.670,57
NO CORRIENTE	
PRÉSTAMOS DE SOCIOS (Nota K)	200.000,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	200.000,00
TOTAL PASIVO	1.320.670,57
PATRIMONIO NETO (Nota L)	917.116,71
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.237.787,28

Ver notas a los estados financieros



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
INGRESOS (Nota M)		
VENTAS	3.678.394,82	
OTROS INGRESOS	1.521,38	3.679.916,20
	<hr/>	
COSTO DE VENTAS (Nota N)		
COMPRAS	2.630.777,40	
INVENTARIO INICIAL	1.535.952,71	
(-) INVENTARIO FINAL	- 1.315.871,63	2.850.858,48
	<hr/>	
UTILIDAD EN VENTAS		829.057,72
EGRESOS (Nota O)		
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	585.630,39	
GASTOS FINANCIEROS	16.270,67	601.901,06
	<hr/>	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		227.156,66
15% PARTICIPACIÓN UTILIDAD A TRABAJADORES		- 34.662,03
IMPUESTO A LA RENTA		- 36.178,74
15% SOBRE UTILIDAD REINVERTIDA	19.388,69	
25% SOBRE UTILIDAD DEL EJERCICIO	16.790,05	
	<hr/>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		156.315,89
REINVERSION DE UTILIDADES 2005		- 129.257,91
		<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO PARA SOCIOS		27.057,98

Ver notas a los estados financieros



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
 al 31 de diciembre del 2005

AÑOS	CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	REINVERSIÓN UTILIDAD 2005	GANANCIAS Y (PÉRDIDAS)	TOTAL
2004	SALDO ENERO 1 DEL 2004	4,000.00	3,720.56	366,742.10	605,669.92			980,132.58
	DISTRIBUCIÓN UTILIDADES AÑO 2.002				-270,171.73			-270,171.73
	PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2003				-71,952.98			-71,952.98
	PAGO 15% TRABAJADORES AÑO 2003				-50,324.73			-50,324.73
	UTILIDAD EJERCICIO 2004						173,117.68	173,117.68
	SALDO A ENERO 1 DEL 2005	4,000.00	3,720.56	366,742.10	213,220.48	0.00	173,117.68	760,800.82
2005	TRANSFERIMOS UTILIDAD AÑO 2004				173,117.68		-173,117.68	0.00
	UTILIDAD AÑO 2005						156,315.89	156,315.89
	REINVERSION UTILIDAD AÑO 2005					129,257.91	-129,257.91	0.00
	TOTAL	4,000.00	3,720.56	366,742.10	386,338.16	129,257.91	27,057.98	917,116.71



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES		3.652.222,29
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES, Y OTROS		
DISMINUCIÓN DE DEUDORES VARIOS	667,02	
DISMINUCIÓN DE MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	6.235,20	
DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS	220.081,08	
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-20.570,30	
DISMINUCIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS	9.136,95	
DISMINUCIÓN DE SOBREGIRO BANCARIO	-19.506,70	
DISMINUCIÓN DE PRÉSTAMOS DE SOCIOS	-100.000,00	
DISMINUCIÓN DE FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR	- 207.247,55	
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS	-21.915,04	
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	-6.227,69	
PAGO IMPTO. RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-70.840,77	
COSTO DE VENTAS	-2.850.858,48	
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	-573.431,59	
GASTOS FINANCIEROS	-16.270,67	
	<hr/>	- 3.650.748,54
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		1.521,38
VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO		2.995,13
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<hr/> 574,12
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<hr/> 3.569,25 <hr/>



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

FUENTES DE FONDOS

US\$

DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS	226.316,28
DISMINUCIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS	9.136,95
DISMINUCIÓN DE OTROS ACTIVOS	20,63
INCREMENTO DE PATRIMONIO NETO	<u>156.315,89</u>
TOTAL FUENTES DE FONDOS	<u>391.789,75</u>

APLICACIÓN DE FONDOS

INCREMENTO DE CAJA Y BANCOS	2.995,13
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	16.413,68
INCREMENTO DE ACTIVO FIJO NETO	17.483,96
DISMINUCIÓN DE SOBREGIROS BANCARIOS	19.506,70
DISMINUCIÓN DE FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR	207.247,55
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS	21.915,04
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	6.227,69
DISMINUCIÓN DE PASIVO A LARGO PLAZO - PRÉSTAMOS SOCIOS	<u>100.000,00</u>
TOTAL DE APLICACIÓN DE FONDOS	<u>391.789,75</u>



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

	31 de diciembre de	
	2005	2004
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	2.211.608,86	2.427.653,28
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	1.120.670,57	1.375.567,56
CAPITAL NETO DE TRABAJO	1.090.938,29	1.052.085,72
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>38.852,57</u>	



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

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, y 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 2005 es de US\$ 4.000,00

2.- Base de Presentación de los Estados Financieros:

Los estados financieros han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América sobre la base del nuevo esquema monetario (Dolarización) y de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador, bajo la modalidad de una empresa comercial.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables de empresa 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 2005, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 1'090.938,29.

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.

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 con el tipo de cambio de S/.25.000,00. La depreciación de los activos se registran



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

(Continuación...)

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.

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 - La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% de la utilidad anual neta para la Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Al 31 de diciembre del 2005, ésta reserva supera el 50% del capital pagado.

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.



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA B. CUENTAS POR COBRAR:

	US\$
CLIENTES	886.374,44
CHEQUES PROTESTADOS	22.810,23
DEUDORES VARIOS	444,52
	<hr/>
MENOS RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	909.629,19
	- 50.202,02
	<hr/>
TOTAL	859.427,17

Corresponde a valores por créditos que han sido otorgados al 31 de diciembre del 2005 a clientes calificados por la compañía.

- No incluyen cargos por ventas hechas con posterioridad a la fecha del balance
- Son el resultado de operaciones normales
- Proviene de operaciones de buena fé, en las cuales no se incluyen cargos por concepto de mercaderías remitidas en consignación o a prueba

NOTA C. INVENTARIOS:

	US\$
MERCADERÍAS	1.315.871,63
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	2.836,89
	<hr/>
TOTAL	1.318.708,52

El inventario tomado al 31 de diciembre del 2005 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.



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA C. INVENTARIOS:
(Continuación...)

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

Al 31 de diciembre del 2005, 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.

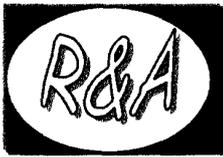
NOTA D. PAGOS ANTICIPADOS:

	US
IMPUESTOS RETENIDOS EN LA FUENTE	25.493,18
ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA	4.410,74
TOTAL	29.903,92

Los valores pagados desde enero 1 a diciembre 31 del 2005 por concepto de retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta, fueron compensados del valor a pagar por impuesto a la renta del presente ejercicio económico.

NOTA E. ACTIVO FIJO:

Los activos fijos incluidos en el balance por US\$ 24.301,18 al 31 de diciembre del 2005 están registrados al costo más los ajustes correspondientes por la corrección monetaria y por el proceso de la dolarización.



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

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%

	<u>US\$</u>
MUEBLES Y ENSERES	14.336,02
EQUIPOS DE OFICINA	10.101,17
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	7.283,50
INSTALACIONES	25.273,67
VEHÍCULOS	5.084,90
	<hr/>
	62.079,26
 MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA	 - 37.778,08
	<hr/>
TOTAL	24.301,18

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.

	<u>US\$</u>
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	27,69
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	1.849,55
	<hr/>
TOTAL	1.877,24



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA G. PRÉSTAMOS BANCARIOS:

Está compuesta por préstamos concedidos por el Banco Produbank , se detallan a continuación:

	<u>US\$</u>
1) Operación No. CAR2020000983003 por US\$ 100.000,00 concedido el 16/12/05 con vencimiento al 30/06/06.	100.000,00
2) Operación No. CAR2020001221004 por US\$ 100.000,00 concedido el 05/12/05 con vencimiento al 04/04/06.	100.000,00
TOTAL	<u>200.000,00</u>

NOTA H. FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR:

		<u>US\$</u>
ACREEDORES DEL EXTERIOR	1)	753.914,40
OTROS		33.766,78
TOTAL		<u>787.681,18</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.

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



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA I. OBLIGACIONES IEISS E IMPUESTOS:

	USS
APORTES Y PRÉSTAMOS AL IEISS	4.227,50
IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑÍA	36.178,74
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR EMPLEADOS	12.195,75
IMPUESTO RETENCIONES EN LA FUENTE	411,65
IMPUESTO RETENCIONES IVA	416,39
IMPUESTO AL IVA POR PAGAR	24.038,38
TOTAL	77.468,41

Cumpliendo con obligaciones laborales y tributarias, la compañía ha efectuado retenciones por aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, retenciones del I.V.A 12%, retenciones en la fuente, retenciones de impuesto a la renta al personal de la compañía, y provisión del impuesto a la renta a pagar por las utilidades obtenidas durante el año 2005. El 15% de impuesto sobre utilidades reinvertidas y 25% de impuesto sobre el saldo de las utilidades del ejercicio 2005.

NOTA J. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR:

Se han efectuado provisiones por los beneficios sociales que al diciembre 31 del 2005 se han devengado a favor de los empleados y trabajadores de la compañía por un valor de US\$ 55.520,98, e incluye US\$ 34.662,03 del 15% participación de utilidades a trabajadores.

NOTA K. PASIVO NO CORRIENTE:

Corresponde a dineros entregados por los socios a la compañía en calidad de préstamos para el desenvolvimiento normal de sus actividades.



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA K. PASIVO NO CORRIENTE
(continuación...)

	<u>US\$</u>
PRÉSTAMOS DE SOCIOS	200.000,00
TOTAL	<u>200.000,00</u>

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 está conformado de 4.000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una, que dan un total de US\$4.000.00. Sus accionistas: Ec. Antonio Checralla Manzur Pesantes, Sr. Nahon Manzur Pesantes, y Don Antonio Manzur Montalvo.

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 2005 es US\$ 3.720,56, valor que supera el 50% del capital pagado.

Reservas de capital:

Está conformado por el saldo de la cuenta reserva por revalorización de patrimonio. Su saldo al 31 de diciembre del 2005 es US\$ 366.742,10



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA L. PATRIMONIO:
(Continuación...)

Utilidades acumuladas:

El saldo de éste rubro al 31 de diciembre del 2005 por US\$ 386.338,16 corresponde a la utilidad obtenida en el ejercicio económico 2004 que aún no ha sido distribuida entre los socios.

Resultados:

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2005 registró una utilidad antes del 15% de participación de trabajadores y del impuesto a la renta por US\$ 227.156,66.

Los socios decidieron de las utilidades del presente ejercicio Reinvertir y Capitalizar US\$ 129.257,90; luego de ésta distribución, más el pago de utilidades 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta, queda una utilidad a repartirse entre los Socios de US\$ 27.057,98.

NOTA M. INGRESOS:

Corresponden a las ventas efectuadas entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2005 por US\$ 3.678.394,82 más US\$ 1.521,38 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.

NOTA N. COSTO DE VENTAS:

El costo de ventas representa el 78 % del total de ingresos y está conformado de lo siguiente:



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

	<u>US\$</u>
Inventario Inicial de mercadería	1.535.952,71
Más compras locales	12.810,87
Más importaciones	2.617.966,53
Menos Inventario Final de mercadería	- 1.315.871,63
TOTAL	<u>2.850.848,48</u>

NOTA O. EGRESOS:

Son gastos administrativo, de ventas y financieros generados por la actividad propia de la empresa sumaron US\$ 601.901,06 representando el 17% sobre el total de ingresos.

NOTA P. 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 2005.

NOTA Q. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2005 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.