



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDIA. 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 2006
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 2006 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 2006 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 15 del 2007



EL MILLÓN CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVO	US\$
CORRIENTE	
CAJA Y BANCOS	38.528,68
CUENTAS POR COBRAR (Nota B)	751.472,73
INVENTARIOS (Nota C)	1.514.163,27
PAGOS ANTICIPADOS (Nota D)	23.565,36
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.327.730,04
FIJO NETO (Nota E)	27.983,13
OTROS ACTIVOS (Nota F)	4.538,86
TOTAL ACTIVO	2.360.252,03
PASIVO	
CORRIENTE	
SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS (Nota G)	201.228,40
FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR (Nota H)	1.074.668,17
OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS POR PAGAR (Nota I)	56.159,95
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR (Nota J)	43.338,57
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.375.395,09
TOTAL PASIVO	1.375.395,09
PATRIMONIO NETO (Nota K)	984.856,94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.360.252,03

Ver notas a los estados financieros



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
INGRESOS (Nota L)		
VENTAS	3.436.606,53	
OTROS INGRESOS	650,10	3.437.256,63
COSTO DE VENTAS (Nota M)		
COMPRAS	2.922.288,88	
INVENTARIO INICIAL	1.315.871,63	
(-) INVENTARIO FINAL	- 1.500.872,27	2.737.288,24
UTILIDAD EN VENTAS		699.968,39
EGRESOS (Nota N)		
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	528.505,49	
GASTOS FINANCIEROS	20.494,21	548.999,70
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		150.968,69
15% PARTICIPACIÓN UTILIDAD A TRABAJADORES		- 23.242,95
25% IMPUESTO A LA RENTA		- 32.927,52
UTILIDAD DEL EJERCICIO		94.798,22

9

Ver notas a los estados financieros



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDIA. SAMANES MZ.122 - V. 9
TEL: 2214700 CEL: 094-350.453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

3

EL MILLÓN CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	REINVERSIÓN UTLIDADES	GANANCIAS Y (PÉRDIDAS)	TOTAL
SALDO A ENERO 01 DEL 2006	4.000,00	3.720,56	366.742,10	386.338,16	129.257,90	27.057,99	917.116,71
AUMENTO DE CAPITAL	496.000,00		- 366.742,10		- 129.742,90		0,00
PAGO DE DIVIDENDOS						- 27.057,99	- 27.057,99
UTILIDAD DEL EJERCICIO						94.798,22	94.798,22
TOTAL	500.000,00	3.720,56	0,00	386.338,16	0,00	94.798,22	984.856,94

9



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES		3.544.560,97
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES, Y OTROS		
INCREMENTO DE INVENTARIOS	-195.454,75	
DISMINUCIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS	6.338,56	
INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS	-2.643,21	
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	- 7.232,81	
INCREMENTO DE PRÉSTAMOS BANCARIOS	1.228,40	
INCREMENTO DE CUENTAS POR PAGAR	286.986,99	
INCREMENTO DE OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS	-54.235,98	
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	-35.425,36	
PAGO DIVIDENDOS	-27.057,98	
COSTO DE VENTAS	-2.737.288,24	
GASTOS ADMINISTRATIVOS, FINANCIEROS Y DE VENTAS	-545.467,26	- 3.310.251,64
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
DISMINUCIÓN DE PRÉSTAMOS DE SOCIOS		- 200.000,00
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
INGRESOS VARIOS		650,10
VARIACIÓN DE EFFECTIVO DURANTE EL AÑO		34.959,43
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		3.569,25
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		38.528,68

⑈



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

FUENTES DE FONDOS

	<u>US\$</u>
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	107.954,44
DISMINUCIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS	6.338,56
INCREMENTO DE PRÉSTAMOS BANCARIOS	1.228,40
INCREMENTO DE CUENTAS POR PAGAR	286.986,99
INCREMENTO DE PATRIMONIO NETO	<u>67.740,23</u>
TOTAL	<u>470.248,62</u>

APLICACIÓN DE FONDOS

INCREMENTO DE CAJA Y BANCOS	34.959,43
INCREMENTO DE INVENTARIOS	195.454,75
INCREMENTO DE ACTIVO FIJO NETO	3.681,95
INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS	2.661,62
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS	21.308,46
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	12.182,41
DISMINUCIÓN DE PRÉSTAMOS DE SOCIOS	<u>200.000,00</u>
TOTAL	<u>470.248,62</u>

(Handwritten signature)



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

	31 de diciembre de	
	2006	2005
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	2.327.730,04	2.211.608,86
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	1.375.395,09	1.120.670,57
CAPITAL NETO DE TRABAJO	952.334,95	1.090.938,29
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	- 138.603,34	

(Handwritten signature)



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2006

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.

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 28 de diciembre del 2006 se aumentó el capital social de la compañía a US\$ 500.000,00.

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 2006, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 952.334,95; los resultados del año representan utilidades por US\$ 94.798,22 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, 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 registra

④



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2006

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.

Utilidades Acumuladas de Años Anteriores - El saldo al 31 de diciembre del 2006 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 2006 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.

Q



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2006

NOTA B. CUENTAS POR COBRAR:

	US\$
CLIENTES	1) 773.347,61
CHEQUES PROTESTADOS	27.915,13
DEUDORES VARIOS	412,91
	801.674,75
(-) RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	- 50.202,02
TOTAL	751.472,73

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

1) Cuenta por cobrar clientes representan valores por cobrar a corto plazo otorgados al 31 de diciembre del 2006 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	1.500.872,27
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	13.291,00
TOTAL	1.514.163,27



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2006

NOTA C. INVENTARIOS:
(continuación...)

El inventario tomado al 31 de diciembre del 2006 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 2006, 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	23.565,36
TOTAL	23.565,36

Los valores pagados durante el presente ejercicio por concepto de retenciones en la fuente se compensaron del impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2006.

NOTA E. ACTIVO FIJO:

Las propiedades incluidas en el balance por US\$ 27.983,13 al 31 de diciembre del 2006 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

②



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2006

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%

	US\$
MUEBLES Y ENSERES	15.640,18
EQUIPOS DE OFICINA	10.225,40
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	9.827,94
INSTALACIONES	28.480,37
VEHÍCULOS	5.084,90
	69.258,79
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	- 41.275,66
TOTAL	27.983,13

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	1.849,55
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	2.902,63
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA	- 213,32
TOTAL	4.538,86

②



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2006

NOTA G. SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS:

Está compuesta por sobregiros contratados al 31 de diciembre con el Banco del Pacífico por US\$ 1.228,40 y préstamos concedidos por el Banco Produbank, se detallan a continuación:

	<u>US\$</u>
1) Operación No. CAR2020008139002 concedido el 28/12/06 con vencimiento al 29/06/07.	100.000,00
2) Operación No. CAR2020009404001 concedido el 18/12/06 con vencimiento al 30/03/07.	100.000,00
TOTAL	<u>200.000,00</u>

NOTA H. FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR:

	<u>US\$</u>
ACREEDORES DEL EXTERIOR	1) 947.576,61
PRÉSTAMOS DE SOCIOS	2) 120.000,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7.091,56
TOTAL	<u>1.074.668,17</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.
- 2) 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 2006

NOTA I. OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS:

	US\$
APORTES Y PRÉSTAMOS AL IESE	4.239,24
IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑÍA	32.927,51
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR EMPLEADOS	3.521,22
IMPUESTO RETENCIONES EN LA FUENTE	616,88
IMPUESTO RETENCIONES IVA	622,86
IMPUESTO AL IVA POR PAGAR	14.232,24
TOTAL	56.159,95

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 2006.

NOTA J. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR:

Se han efectuado provisiones por los beneficios sociales que al diciembre 31 del 2006 se han devengado a favor de los empleados y trabajadores de la compañía por un valor de US\$ 43.338,57, e incluye US\$ 23.242,95 del 15% participación de utilidades a trabajadores.

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 se aumentó de US\$ 4.000,00 a US\$ 500.000,00 capitalizando el saldo de la cuentas patrimoniales Reserva de Capital US\$ 366.742,10 y Reinversión de Utilidades US\$ 129.257,90.

④



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2006

NOTA K. PATRIMONIO:
(continuación...)

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 2006 US\$ 3.720,56.

Utilidades acumuladas:

El saldo de éste rubro al 31 de diciembre del 2006 por US\$ 386.338,16 corresponde a la utilidad obtenida en ejercicios anteriores.

Resultados:

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2006 registró una utilidad después de participación de trabajadores y del impuesto a la renta por US\$ 94.798,22

NOTA L. INGRESOS:

Corresponden a las ventas efectuadas entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.006 por US\$ 3.436.606,53 más US\$ 650,10 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 M. COSTO DE VENTAS:

El costo de ventas representa el 79,64 % del total de ingresos y está conformado de lo siguiente

②



EL MILLÓN CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2006

NOTA M. COSTO DE VENTAS:
(continuación...)

	<u>US\$</u>
Inventario Inicial de mercadería	1.315.871,63
Más compras locales	7.013,19
Más importaciones	2.915.275,69
Menos Inventario Final de mercadería	- 1.500.872,27
TOTAL	<u>2.737.288,24</u>

NOTA N. EGRESOS:

Son gastos administrativo, de ventas y financieros generados por la actividad propia de la empresa sumaron US\$ 548.999,70 representando el 15,97% 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 EL MILLÓN CÍA. LTDA. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2006.

NOTA P. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2006 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.

②