



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 - V. 0
TLF: 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 2010
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 2010 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 2010 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 29 del 2011



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	<u>US\$</u>
ACTIVO	
CORRIENTE	
CAJA Y BANCOS	10.304,23
CUENTAS POR COBRAR (Nota B)	500.816,37
INVENTARIOS (Nota C)	840.578,99
GASTOS ANTICIPADOS (Nota D)	16.169,01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1.367.868,60</u>
FIJO NETO (Nota E)	25.639,31
DIFERIDO (NOTA F)	1.590,35
OTROS ACTIVOS (Nota G)	726,62
TOTAL DE ACTIVO	<u>1.395.824,88</u>
PASIVO	
CORRIENTE	
PRÉSTAMOS BANCARIOS (Nota H)	150.000,00
FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR (Nota I)	517.056,75
OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS (Nota J)	24.118,90
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR (Nota K)	13.691,14
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>704.866,79</u>
TOTAL PASIVO	<u>704.866,79</u>
PATRIMONIO NETO (Nota L)	<u>690.958,09</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.395.824,88</u>

Ver notas a los estados financieros



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
INGRESOS (Nota M)		2.037.372,97
VENTAS	2.029.560,46	
OTROS INGRESOS	7.812,51	
MENOS COSTO DE VENTAS (Nota N)		1.578.364,77
COMPRAS	1.417.027,41	
INVENTARIO INICIAL	998.372,35	
(-) INVENTARIO FINAL	-837.034,99	
UTILIDAD EN VENTAS		459.008,20
MENOS GASTOS (Nota O)		457.441,91
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	441.360,23	
GASTOS FINANCIEROS (Nota P)	16.081,68	
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO		1.566,29
MENOS:		1.480,56
15% PARTICIPACIÓN UTILIDAD A TRABAJADORES	234,94	
25% IMPUESTO A LA RENTA	1.245,62	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		85,73

Ver notas a los estados financieros



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	GANANCIAS Y (PÉRDIDAS)	TOTAL
SALDO ENERO, 01,2010	500.000,00	16.677,69	329.244,52	18.067,81	863.990,02
PAGO DIVIDENDO AÑOS ANTERIORES			-173.117,66		-173.117,66
DISTRIBUCIÓN UTILIDADES AÑO 2009		903,39	17.164,42	-18.067,81	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010				85,73	85,73
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 1 DEL 2010	500.000,00	17.581,08	173.291,28	85,73	690.958,09

Q



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES		2.260.833,03
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES, Y OTROS		
DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS	158.202,56	
DISMINUCIÓN DE PAGOS ANTICIPADOS	3.734,52	
DISMINUCIÓN DE PRESTAMOS BANCARIOS	-70.000,00	
DISMINUCIÓN DE FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR	-156.379,60	
INCREMENTO DE OBLIGACIONES IESS E IMPTOS. POR PAGAR	5.915,73	
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	-3.376,22	
PAGO DE IMP. RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES	-1.480,56	
PAGO DE DIVIDENDOS	-173.117,66	
COSTO DE VENTAS	-1.578.364,77	
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	-435.504,75	
GASTOS FINANCIEROS	-16.081,68	-2.266.452,43
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>7.812,51</u>
VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO		2.193,11
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>8.111,12</u>
EFFECTIVO AL FINAL DE AÑO		<u>10.304,23</u>



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	<u>US\$</u>
<u>FUENTE DE FONDOS</u>	
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	231.272,57
DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS	158.202,56
DISMINUCIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS	3.734,52
DISMINUCIÓN DE ACTIVO FIJO NETO	5.579,90
DISMINUCIÓN DE OTROS ACTIVOS	275,58
INCREMENTO DE OBLIGACIONES IESE E IMP. POR PAGAR	<u>5.915,73</u>
TOTAL FUENTE DE FONDOS	<u>404.980,86</u>
<u>APLICACIÓN DE FONDOS</u>	
INCREMENTO DE CAJA Y BANCOS	2.193,11
DISMINUCIÓN DE FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR	156.379,60
DISMINUCIÓN DE SOBREGIRO Y PRÉSTAMOS BANCARIOS	70.000,00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	3.376,22
DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO	<u>173.031,93</u>
TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS	<u>404.980,86</u>



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

	al 31 de diciembre de	
	2010	2009
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.367.868,60	1.758.885,14
TOTAL PASIVO CORRIENTE	704.866,79	928.706,88
CAPITAL NETO DE TRABAJO	663.001,81	830.178,26
9 CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	-167.176,45	



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

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 2010 los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 663.001,81; los resultados del año representan utilidades por US\$ 85,72 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 2010

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 2010 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 2010 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 2010

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.

		<u>US\$</u>
CLIENTES	1)	507.255,41
CHEQUES PROTESTADOS		19.305,49
DEUDORES VARIOS		2.976,32
		<u>529.537,22</u>
(-) RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	2)	- 28.720,85
TOTAL		<u>500.816,37</u>

- 1) Cuenta por cobrar clientes representan valores por cobrar a corto plazo otorgados al 31 de diciembre del 2010 a clientes calificados por la compañía.
- 2) Las reservas para cuentas incobrables se redujo en \$10.917,03 por cuentas por cobrar a clientes de los años 2005 y 2004 que no se recuperaron.

	<u>Saldos al 1</u> <u>de enero del</u> <u>2010</u>	<u>Incrementos</u>	<u>utilizaciones</u>	<u>Saldos al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2010</u>
		<u>en dólares</u>		
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	39.637,88	0,00	10.917,03	28.720,85
TOTAL	<u>39.637,88</u>	<u>0,00</u>	<u>10.917,03</u>	<u>28.720,85</u>

NOTA C. INVENTARIOS:

El inventario tomado al 31 de diciembre del 2010 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 2010

NOTA C. INVENTARIOS:
(continuación...)

Al 31 de diciembre del 2010, 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	837.034,99
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	3.544,00
TOTAL	<u>840.578,99</u>

NOTA D. PAGOS ANTICIPADOS:

Se refleja en éste rubro los créditos tributarios a favor que tiene la empresa al 31 de diciembre del 2010 originados por los anticipos pagados por impuesto a la renta, y retenciones efectuadas por clientes durante el presente ejercicio.

	<u>US\$</u>
IMPUESTOS RETENIDOS EN LA FUENTE	12.404,75
ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA	3.764,26
TOTAL	<u>16.169,01</u>

NOTA E. ACTIVO FIJO:

Las propiedades incluidas en el balance por US\$ 25.639,31 al 31 de diciembre del 2010 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de 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.



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

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

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

DESCRIPCIÓN	% DEPREC.	SALDO AL 31/12/2009	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	TOTAL ACTIVOS FIJOS 31/12/2010
Muebles y Enseres	10	16.099,33			16.099,33
Equipos de Oficina	10	11.307,29			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
TOTAL ACTIVO FIJO		89.189,96	0,00	0,00	89.189,96
Menos depreciación acumulada		-57.970,75	-5.579,90	0,00	-63.550,65
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		31.219,21	-5.579,90	0,00	25.639,31

NOTA F. DIFERIDO:

Los gastos de constitución se amortizan al 10% anual.

	US\$
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	2.902,63
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA	- 1.312,28
TOTAL	1.590,35

NOTA G. 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.



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

NOTA G. OTROS ACTIVOS:
(continuación...)

	<u>US\$</u>
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	726,62
TOTAL	<u>726,62</u>

NOTA H. PRÉSTAMOS BANCARIOS:

Corresponde a la renovación de obligaciones contraídas a corto plazo por préstamos concedidos por el Banco Produbank, se detalla a continuación:

	<u>US\$</u>
<u>BANCO PRODUBANK</u>	
Operación No. CAR2020014767006 renovada el 22/12/10 con el 6% de interés anual, vence 22/12/11.	<u>150.000,00</u>
TOTAL	<u>150.000,00</u>

NOTA I. 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>
ACREEDORES DEL EXTERIOR	419.428,14
PRÉSTAMOS DE SOCIOS	60.000,00
CUENTAS POR PAGAR	37.628,61
TOTAL	<u>517.056,75</u>



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

NOTA J. OBLIGACIONES IEES E IMPUESTOS:

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 presente ejercicio.

DESCRIPCIÓN	Saldos al 1			Saldos al 31
	de enero del	Incrementos	utilizaciones	de diciembre
	2010			del 2010
en dólares				
APORTES AL SEGURO SOCIAL	3.950,75	47.753,00	47.710,00	3.993,75
PRÉSTAMOS AL SEGURO SOCIAL	936,21	11.762,23	11.684,01	1.014,43
IMPUESTOS RETENCIONES DEL IVA 12%	419,79	5.365,66	5.540,92	244,53
IMPUESTOS RETENCIONES EN LA FUENTE	955,75	7.666,08	6.593,14	2.028,69
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA 12%	0,00	242.987,24	227.395,36	15.591,88
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	2.532,62	14.285,39	16.818,01	0,00
IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA	7.876,77	1.245,62	7.876,77	1.245,62
TOTAL	16.671,89	331.065,22	323.618,21	24.118,90

NOTA K. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR:

Se han efectuado provisiones por los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2010 se han devengado a favor de los empleados y trabajadores de la compañía por un valor de US\$ 13.691,14, incluye US\$234,94 del 15% participación de utilidades a trabajadores.

DESCRIPCIÓN	Saldos al 1			Saldos al 31
	de enero del	Incrementos	utilizaciones	de diciembre
	2010			del 2010
en dólares				
DÉCIMO TERCER SUELDO	1.531,22	18.508,37	18.491,67	1.547,92
DÉCIMO CUARTO SUELDO	2.943,00	4.617,00	4.320,00	3.240,00
VACACIONES	7.033,06	9.260,78	9.173,48	7.120,36
FONDOS DE RESERVA	1.531,28	18.501,30	18.484,66	1.547,92
	13.038,56	50.887,45	50.469,81	13.456,20
15% PARTICIPACIÓN UTILIDADES A TRABAJADORES	5.560,08	234,94	5.560,08	234,94
TOTAL	18.598,64	51.122,39	56.029,89	13.691,14



ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

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 de la compañía al 31 de diciembre del 2010 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 2010 US\$ 17.581,08

Utilidades acumuladas:

El saldo de éste rubro al 31 de diciembre del 2010 por US\$ 173.291,28 corresponde a la utilidad obtenida en ejercicios anteriores.

Resultados:

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 registró una utilidad después de participación de trabajadores y del impuesto a la renta por US\$ 85,73

NOTA M. INGRESOS:

Corresponden a las ventas efectuadas entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 por US\$ 2.029.560,46 más US\$ 7.812,51 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 2010

NOTA N. COSTO DE VENTAS:

El costo de ventas representa el 77,47% del total de ingresos y está conformado de lo siguiente

	<u>US\$</u>
Inventario Inicial de mercadería	998.372,35
Más compras locales	20.156,68
Más importaciones	1'396.870,73
Menos Inventario Final de mercadería	- 837.034,99
TOTAL	<u>1'578.364,77</u>

NOTA O. EGRESOS:

Son gastos administrativos, de ventas y financieros generados por la actividad propia de la empresa, sumaron US\$ 457.441,91 representando el 22,45% 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 **ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA** como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2010.

NOTA Q. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2010 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.