



**MARLENE ROBLERO SAAD**  
CONSULTORA Y AUDITORA  
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 - V. 9  
TEL: 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 2008  
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 2008 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 2008 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 28 del 2009





**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

<b>ACTIVO</b>	<b>US\$</b>
<b>CORRIENTE</b>	
CAJA Y BANCOS	41,197.21
CUENTAS POR COBRAR ( Nota B )	884,440.25
INVENTARIOS ( Nota C )	1,247,093.99
GASTOS ANTICIPADOS ( Nota D )	24,992.14
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,197,723.59</b>
<b>FIJO NETO ( Nota E )</b>	<b>36,255.49</b>
<b>OTROS ACTIVOS ( Nota F )</b>	<b>2,867.01</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>2,236,846.09</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>CORRIENTE</b>	
SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS ( Nota G )	245,000.00
FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR ( Nota H )	873,585.15
OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS ( Nota I )	63,574.58
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR ( Nota J )	33,417.65
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,215,577.38</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,215,577.38</b>
<b>PATRIMONIO NETO ( Nota K )</b>	<b>1,021,268.71</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,236,846.09</b>

①

Ver notas a los estados financieros





**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<b>INGRESOS ( Nota L)</b>		3.250.876,94
VENTAS	3.238.352,83	
OTROS INGRESOS	<u>12.524,11</u>	
<b>MENOS COSTO DE VENTAS ( Nota M)</b>		2.535.531,26
COMPRAS	2.647.447,46	
INVENTARIO INICIAL	1.134.382,00	
(-) INVENTARIO FINAL	<u>-1.246.298,20</u>	
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>		<b>715.345,68</b>
<b>MENOS GASTOS ( Nota N)</b>		567.629,68
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	545.266,87	
GASTOS FINANCIEROS	<u>22.362,81</u>	
<b>UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO</b>		<b>147.716,00</b>
<b>MENOS:</b>		56.079,48
15% PARTICIPACIÓN UTILIDAD A TRABAJADORES	23.205,30	
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>32.874,18</u>	
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>91.636,52</u></b>

Q

Ver notas a los estados financieros





**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	GANANCIAS Y (PÉRDIDAS)	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2008	500.000,00	8.460,48	476.396,46	72.707,55	1.057.564,49
DISTRIBUCIÓN UTILIDADES AÑO 2007		3.635,38	69.072,17	-72.707,55	0,00
PAGO DIVIDENDOS AÑOS ANTERIORES			-127.932,30		-127.932,30
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2008				91.636,52	91.636,52
<b>SALDO AL 31 DE ENERO DEL 2008</b>	<b>500.000,00</b>	<b>12.095,86</b>	<b>417.536,33</b>	<b>91.636,52</b>	<b>1.021.268,71</b>

Q





**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

US\$ US\$

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES 3.238.352,83

**EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES, Y OTROS**

INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	-85.601,81	
INCREMENTO DE INVENTARIOS	-103.459,56	
DISMINUCIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS	10.162,97	
DISMINUCIÓN DE OTROS ACTIVOS	397,39	
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	- 1.589,28	
DISMINUCIÓN DE PRÉSTAMOS BANCARIOS	- 5.000,00	
INCREMENTO DE CUENTAS POR PAGAR	262.968,99	
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS	-39.381,82	
INCREMENTO DE PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	-18.760,29	
PAGO DIVIDENDOS	-127.932,30	
COMPRA DE MERCADERIAS	-2.535.531,26	
GASTOS ADMINISTRATIVOS, FINANCIEROS Y DE VENTAS	-562.214,74	- 3.205.941,71

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

DISMINUCIÓN DE PRÉSTAMOS DE SOCIOS - 40.000,00

**OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES**

INGRESOS VARIOS 12.524,11

**VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO**

4.935,23

**EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO**

36.261,98

**EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO**

41.197,21

Q



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

	<u>US\$</u>
<b><u>FUENTE DE FONDOS</u></b>	
DISMINUCIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS	10,162.97
DISMINUCIÓN DE ACTIVO FIJO NETO	3,825.66
DISMINUCIÓN DE OTROS ACTIVOS	397.39
INCREMENTO DE FACTURAS Y CUENTAS POR PAGAR	262,968.99
INCREMENTO DE PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	4,445.01
<b>TOTAL FUENTE DE FONDOS</b>	<b><u>281,800.02</u></b>
 <b><u>APLICACIÓN DE FONDOS</u></b>	
INCREMENTO DE CAJA Y BANCOS	4,935.23
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	85,601.81
INCREMENTO DE INVENTARIOS	103,459.56
DISMINUCIÓN DE SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS	5,000.00
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS	6,507.64
DISMINUCIÓN DE PASIVO A LARGO PLAZO - PRESTAMOS SOCIOS	40,000.00
DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO	36,295.78
<b>TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS</b>	<b><u>281,800.02</u></b>

*R*





**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

	al 31 de diciembre de	
	2008	2007
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,197,723.59	2,013,889.96
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,215,577.38	959,671.02
CAPITAL NETO DE TRABAJO	982,146.21	1,054,218.94
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	-72,072.73	

*[Handwritten signature]*





**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2008**

**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 2008, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 982.146,21; los resultados del año representan utilidades por US\$ 91.636,52 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:

②





**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2008**

**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 o para aumentar el capital.

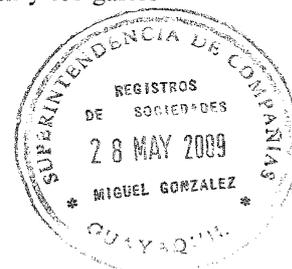
**Participación de Trabajadores** - De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga.

**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 2008 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 2008 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 2008**

**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.

		US\$
<b>CLIENTES</b>	1)	893.028,27
<b>CHEQUES PROTESTADOS</b>		26.164,22
<b>PRÉSTAMOS A EMPLEADOS</b>		10,61
<b>DEUDORES VARIOS</b>		5.587,49
		<u>924.790,59</u>
<b>(-) RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES</b>	2)	- 40.350,34
<b>TOTAL</b>		<u>884.440,25</u>

- 1) Cuenta por cobrar clientes representan valores por cobrar a corto plazo otorgados al 31 de diciembre del 2008 a clientes calificados por la compañía.
- 2) Movimiento de la cuenta:

DESCRIPCIÓN	Saldos al 1			Saldos al 31
	de enero del	Incrementos	utilizaciones	de diciembre
	2008			del 2008
		en dólares		
<b>RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES</b>	40.350,34	0,00	0,00	40.350,34
<b>TOTAL</b>	40.350,34	0,00	0,00	40.350,34

**NOTA C. INVENTARIOS:**

	US\$
<b>MERCADERÍAS</b>	1.246.298,20
<b>MERCADERÍAS EN TRÁNSITO</b>	795,79
<b>TOTAL</b>	<u>1.247.093,99</u>



*Q*



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2008**

**NOTA C. INVENTARIOS:**  
( continuación... )

El inventario tomado al 31 de diciembre del 2008 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 2008, 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:**

**IMPUESTOS RETENIDOS EN LA FUENTE**

**TOTAL**



US\$
24.992,14
24.992,14

Los impuestos retenidos en la fuente durante el presente ejercicio se compensaron del impuesto a la renta a pagar al 31 de diciembre del 2008.

**NOTA E. ACTIVO FIJO:**

Las propiedades incluidas en el balance por US\$ 36.255,49 al 31 de diciembre del 2008 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

Q



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2008**

**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%

DESCRIPCIÓN	% DEPREC.	SALDO AL 1/1/2008	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	TOTAL ACTIVOS FIJOS 31/12/2008
Muebles y Enseres	10	16,099.33	0.00		16,099.33
Equipos de Oficina	10	10,374.80	0.00		10,374.80
Equipos de Computación	33	9,975.94	1,589.28		11,565.22
Instalaciones	10	45,133.22	0.00		45,133.22
Vehículos	20	5,084.90			5,084.90
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>86,668.19</b>	<b>1,589.28</b>	<b>0.00</b>	<b>88,257.47</b>
Menos depreciación acumulada		-46,587.04	-5,414.94	0.00	-52,001.98
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>40,081.15</b>	<b>-3,825.66</b>	<b>0.00</b>	<b>36,255.49</b>

**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.

**DEPÓSITOS EN GARANTÍA**  
**GASTOS DE CONSTITUCIÓN**  
**(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA**

**TOTAL**



**US\$**

726,62  
2.902,63  
- 762,24  
**2.867,01**



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2008**

**NOTA G. SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS:**

Corresponde a obligaciones contraídas a corto plazo por préstamos concedidos por el Banco Produbank, y el Banco Produbanco al 31 de diciembre del 2008, se detallan a continuación:

	<u>US\$</u>
<b><u>BANCO PRODUBANK</u></b>	
1) Operación No. CAR2020014767002 renovado el 22/09/08 con vencimiento al 22/09/09 al 5% de interés anual.	100.000,00
2) Operación No. CAR2020016486002 renovada el 22/12/08 con vencimiento al 22/12/09 al 5% de interés anual.	100.000,00
	<u>200.000,00</u>
<b><u>BANCO PRODUBANCO</u></b>	
3) Operación No. CAR2020023592001 renovada el 12/11/08 con vencimiento al 24/01/09 al 11% de interés anual.	45.000,00
	<u>45.000,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>245.000,00</u></b>

**NOTA H. 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>
<b>ACREEDORES DEL EXTERIOR</b>	858.810,85
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	14.774,30
<b>TOTAL</b>	<b><u>873.585,15</u></b>



Q



**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2008**

**NOTA I. OBLIGACIONES IESE 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 año 2008.

DESCRIPCIÓN	Saldos al 1	en dólares		Saldos al 31
	de enero del 2008	Incrementos	utilizaciones	de diciembre del 2008
APORTES AL SEGURO SOCIAL	4,063.56	49,149.35	49,262.16	3,950.75
PRÉSTAMOS AL SEGURO SOCIAL	547.56	7,903.73	7,699.74	751.55
FONDOS DE RESERVA	9,175.02	18,658.32	18,820.81	9,012.53
IMPUESTOS RETENCIONES DEL IVA 12%	375.53	7,625.56	7,055.42	945.67
IMPUESTOS RETENCIONES EN LA FUENTE	539.72	8,682.27	8,199.66	1,022.33
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA 12%	26,557.90	393,222.81	411,438.79	8,341.92
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	3,016.67	21,625.89	17,966.91	6,675.65
	25,806.26	32,874.18	25,806.26	32,874.18
<b>TOTAL</b>	<b>70,082.22</b>	<b>539,742.11</b>	<b>546,249.75</b>	<b>63,574.58</b>

**NOTA J. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR:**

Se han efectuado provisiones por los beneficios sociales que al diciembre 31 del 2008 se han devengado a favor de los empleados y trabajadores de la compañía por un valor de US\$ 33.417,65, e incluye US\$ 23.205,30 del 15% participación de utilidades a trabajadores.

DESCRIPCIÓN	Saldos al 1	en dólares		Saldos al 31
	de enero del 2008	Incrementos	utilizaciones	de diciembre del 2008
DÉCIMO TERCER SUELDO	1,575.00	19,033.36	19,077.08	1,531.28
DÉCIMO CUARTO SUELDO	2,422.47	3,900.22	4,049.92	2,272.77
VACACIONES	6,758.99	9,516.68	9,867.37	6,408.30
	10,756.46	32,450.26	32,994.37	10,212.35
15% PARTICIPACIÓN UTILIDADES A TRABAJADORES	18,216.18	23,205.30	18,216.18	23,205.30
	28,972.64	55,655.56	51,210.55	33,417.65





**ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2008**

**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 al 31 de diciembre del 2008 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 2008 US\$ 12.095,86

**Utilidades acumuladas:**

El saldo de éste rubro al 31 de diciembre del 2008 por US\$ 417.536,33 corresponde a la utilidad obtenida en ejercicios anteriores.

**Resultados:**

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2008 registró una utilidad después de participación de trabajadores y del impuesto a la renta por US\$ 91.636,52

**NOTA L. INGRESOS:**

Corresponden a las ventas efectuadas entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2008 por US\$ 3.328.352,83 más US\$ 12.524,11 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 2008**

**NOTA M. COSTO DE VENTAS:**

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

	<u>US\$</u>
Inventario Inicial de mercadería	1.134.382,00
Más compras locales	13.769,17
Más importaciones	2.633.678,29
Menos Inventario Final de mercadería	- 1.246.298,20
<b>TOTAL</b>	<u><b>2.535.531,26</b></u>

**NOTA N. EGRESOS:**

Son gastos administrativo, de ventas y financieros generados por la actividad propia de la empresa sumaron US\$ 567.629,68 representando el 17,46% 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 **ELMILLÓN COMPAÑÍA LIMITADA** como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2008.

**NOTA P. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2008 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.

