

113329

**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC**

Servicios de Auditorias Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

MIGLIAMOTOR S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC
Servicios de Auditorias Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

MIGLIAMOTOR S. A.

ESTADOS FINANCIERTOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

I N D I C E

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

BALANCE GENERAL - AUDITADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS - AUDITADO

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC
Servicios de Auditorias Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Guayaquil, 10 de Mayo del 2011

A los señores Accionistas de
MIGLIAMOTOR S. A.

Hemos auditado los estados financieros de Compañía **MIGLIAMOTOR S. A.** Por el año terminado el **31 de Diciembre del 2010** y, con fecha 10 de Mayo del 2011, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus opciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el **31 de Diciembre del 2010** que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las obligaciones establecidas en las normas legales vigentes.



**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC**

Servicios de Auditorias Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes los resultados por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados y modificados en ciertos aspectos con normas prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Planelec Cia. Ltda.

**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 227**



**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC**

Servicios de Auditorias Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

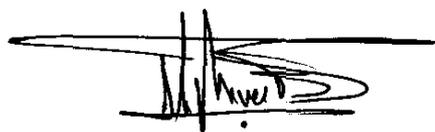
CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **MIGLIAMOTOR S. A.** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **MIGLIAMOTOR S. A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del **2010**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ATENTAMENTE,



**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 227**



MIGLIAMOTORS S.A.

BALANCE GENERAL Al 31 de Diciembre del 2010

ACTIVO		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		12.856.499,64
Caja Bancos	1.262.638,78	
Inversiones Financieras Temporales	3.631.037,68	
Ctas. Y Doc. Por Cobrar clientes		
Relacionadas	274.085,61	
No relacionadas	2.573.492,30	
Otras Ctas. Y Doc. Por Cobrar		
No relacionadas	7.337,86	
(-)Provision de Cuentas Incobrables	- 238.096,68	
Credito Tributario a Favor de la Empresa Imp. Rentas	322.827,36	
Inventario de Prod. Term. Y Mercad. En Almacen	563.219,88	
Inventario de mercadería en tránsito	4.459.958,85	
<u>ACTIVO FIJO</u>		313.950,41
Muebles y Enseres	19.110,87	
Maquinarias equipos e instalaciones	531.898,39	
Equipo de Computacion	73.849,72	
Vehiculos	123.833,86	
(-) Depreciacion Acumulada Activo Fijo	- 484.742,43	
Terrenos	50.000,00	
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>		91,20
Gastos de investigación y explotación	91,20	
<u>ACTIVO LARGO PLAZO</u>		400,00
Inversion Largo plazo / acciones participaciones	400,00	
TOTAL DE ACTIVO		13.170.941,25
PASIVO		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		9.027.471,94
Ctas. Y Doc. Por Pagar proveedores relacionados	282.300,00	
Ctas. Y Doc. Por Pagar proveedores No relacionados	4.922.563,63	
Ctas. Y Doc. Por Pagar No relacionados del Exterior	365.135,71	
Obligaciones con Instituciones Financieras - locales	1.737.502,44	
Otras Ctas. Y Doc. Por Pagar No relacionadas	1.361.956,48	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	265.110,77	
Obligaciones Part. Trabajadores por pagar del Ejercicio	92.902,91	
TOTAL DEL PASIVO		9.027.471,94
PATRIMONIO		4.143.469,31
Capital Suscrito o Asignado	150.000,00	
Aportes Socios o Accionistas Fut. Capitalizacion	3.200.000,00	
Reserva Legal	15.710,46	
Otras Reservas	39.117,38	
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	481.021,98	
(-) Pérdida acumulada ejercicios anteriores	- 3.719,59	
Utilidad del Ejercicio	261.339,08	
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		13.170.941,25


Abg. Adolfo Rafael Guerrero Robayo
Gerente General


PLANESec CÍA. LTDA.
AUDITORA

MIGLIAMOTORS S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2010

INGRESOS

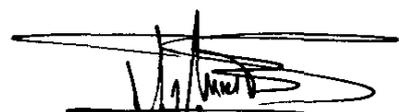
Ventas Netas 12%	30.725.590,22	
Rendimientos Financieros	393.401,14	
Otras rentas Gravadas	7.574,50	
TOTAL INGRESOS		31.126.565,86

GASTOS

Inventario Inicial Bienes no Prod. Por el sujeto pasivo	3.120.848,82	
Compras Netas Locales de Bienes no Prod. Por el sujeto pasivo	22.445.593,04	
Costo importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	2.471.107,83	
Importaciones de Bienes no producidos por el sujeto pasivo	122.810,28	
(-) Inventario Final de Bienes no Prod. Por el sujeto pasivo	563.219,88	
Sueldos y Salarios	335.007,06	
Beneficios sociales	158.043,13	
Aporte a la seguridad social	63.505,28	
Honorarios profesionales	22.606,01	
Arrendamientos de inmuebles	201.714,28	
Combustibles	22.834,66	
Promoción y Publicidad	37.376,29	
Suministros y materiales	353.570,90	
Transporte	13.870,09	
Provisiones para cuentas incobrables	25.734,92	
Comisiones	104.261,75	
Intereses bancarios	235.322,22	
Intereses pagados a terceros	48,00	
Seguros y reaseguros	4.930,20	
Gastos de gestión	81.730,07	
Impuestos y contribuciones	389.065,80	
Gastos de Viaje	67.881,71	
Depreciación no acelerada de activo fijo	123.697,80	
Servicios públicos	253.215,10	
Gastos por Otros servicios	415.657,74	
TOTAL GASTOS		30.507.213,10

Utilidad del presente ejercicio	619.352,76
15 % Participación trabajadores	<u>92.902,91</u>
	526.449,85
(+) Gastos no Deducibles en el Pais	<u>533.993,23</u>
	1.060.443,08
25% Impuesto Renta	<u>265.110,77</u>
Utilidad del ejercicio	261.339,08

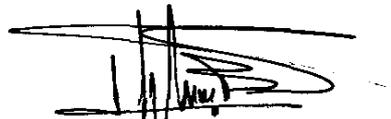

Abg. Adolfo Rafael Guerrero Robayo
Gerente General


PLANESSEC CIA. LTDA.
AUDITORA

MIGLIA MOTORS S. A.
ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVO	2009	2010	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	8.479.711,85	12.856.499,64	4.376.787,79
ACTIVO FIJO	182.412,15	313.950,41	131.538,26
ACTIVO NO CORRIENTE	491,20	491,20	-
SUMAN	8.662.615,20	13.170.941,25	4.508.326,05

PASIVO	2009	2010	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	4.780.484,97	9.027.471,94	4.246.986,97
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PATRIMONIO NETO	3.882.130,23	4.143.469,31	261.339,08
SUMAN	8.662.615,20	13.170.941,25	4.508.326,05



PLANESEC CIA. LTDA.
AUDITOR EXTERNO

MIGLIA MOTORS S.A.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

PERIODO	CAPITAL	APORTES ACCIONIST. FUT. CAPIT.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA	PERDIDA ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/09	150.000,00	3.200.000,00	15.710,46	39.117,38	481.021,98	3.719,59		3.882.130,23
MOV. AÑO 2010						-	261.339,08	261.339,08
SALDO AL 31/12/10	150.000,00	3.200.000,00	15.710,46	39.117,38	481.021,98	3.719,59	261.339,08	4.143.469,31


PLANESEC CIA. LTDA.
AUDITOR EXTERNO

**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC**

Servicios de Auditorias Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
EJERCICIO TERMINADO DE MIGLIAMOTOR S. A.**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

MIGLIAMOTOR S. A. es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, y su principal Actividad es la Importación, Exportación, Distribución, Compra, Venta Comercialización, de toda clase de Vehículos para todo terreno, repuestos y accesorios. Habiendo iniciado sus actividades en el año 1998.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Registros Contables están expresados en dólares a partir del 1 de abril del 2000 y de conformidad con los principios contables del Ecuador, utilizados en la preparación de los Estados Financieros A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizados.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “ NIIF “ La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de Septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, aprobó la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó su aplicación para los estados Financieros a partir del año 2010. El 20 de Noviembre del 2008 mediante Resolución 08.G.DSC.010, establece el cronograma de implementación de las NIIF. El cronograma de aplicación termina en el año 2012.

ACTIVO

FONDOS DISPONIBLES

CAJA BANCOS

\$ 1.262.638,78

La cuenta Caja y Banco cuyos recursos de acelerada rotación van en función del giro del negocio. Los saldos Bancarios son conciliados mensualmente con los respectivos Estados de Cuenta cuyas transacciones pendientes son registrados en libros oportunamente a efectos de poseer los saldos reales del mes, de igual manera las transacciones son registradas en base de los respectivos comprobantes de ingresos y egresos.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA. PLANESEC

Servicios de Auditorias Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Al treinta y uno de Diciembre del 2010 el saldo fue:

Caja	\$ 82.895,59
Bancos en cta. Cte.	\$ 1.179.692,52
Bancos Cta. De Ahorro	\$ 50,67
S U M A N:	\$ 1.262.638,78

INVERSIONES A CORTO PLAZO \$ 3.631.037,68

Inversiones	\$ 3.631.037,68
-------------	-----------------

Las Inversiones se las realizan a Corto plazo de las disponibilidades que posee la Compañía por el giro mismo del negocio, este rubro representa el 27,57 % del total del activo. Valores que se los viene manejando de manera adecuada.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR \$ 2.616.819,09

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente las cuentas por Cobrar Clientes y representan el 19.54 % del total del Activo es decir una partida muy importante dentro del Capital de Trabajo, el saldo se descompone de la siguiente manera:

Ctas. Y Documentos por Cobrar Clientes	\$ 2.573.492,30
(-) Reserva de Cuentas Incobrables	\$ -238.096,68
Cuentas por Cobrar relacionadas	\$ 274.085,61
Deudores Varios	\$ 7.337,86
Suman:	\$ 2.616.819,09

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (L RENTA Y IVA) \$ 322.827,36

El saldo de esta cuenta, corresponde a valores que han sido retenidos por las Tarjetas de Crédito por concepto de Retención en las Fuente, Así como por pago de IVA a favor de la Empresa de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno estos valores se rebajan del cálculo del Impuesto a la Renta al final del ejercicio económico o se compensan en el otro caso.

INVENTARIO \$ 5.023.176,73

Este valor se lo determinó al establecer el Inventario Físico anual de la mercadería existente en el Almacén y de los documentos respectivos por los inventarios en tránsito que fueron valorados al costo promedio cuyas cifras reflejan razonablemente en los estados financieros al cierre del ejercicio económico y representa el 38,14 % del total del activo.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA. PLANESEC

Servicios de Auditorias Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

ACTIVO FIJO

\$ 313.950,41

ADECUACION DEL LOCAL ARRENDADO	\$ 531.898,39
VEHICULOS	\$ 123.833,86
MUEBLES Y ENSERES	\$ 19.110,87
EQUIPOS DE COMPUTACION	\$ 73.849,72
TERRENO	\$ 50.000,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ (484.742,43)

Estos valores están contabilizados al costo de adquisición y con los respectivos ajustes de ley y depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo fijo manteniendo la consistencia con periodos anteriores, en la actualidad estos Activos representan el 2,38 % del total del Activo, y su incremento con respecto al ejercicio anterior se debe a las nuevas adecuaciones del ejercicio.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

\$ 9.027.471,94

DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 4.189.969,35	
VARIOS ACREEDORES	<u>\$ 732.594,28</u>	\$ 4.922.563,63
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		\$ 282.300,00
DOCUMENTOS POR PAGAR EXTERIOR		\$ 365.135,71
DEUDAS BANCARIAS		\$ 1.737.502,44
OBLIGACIONES PATRONALES	\$ 57.205,22	
RESERVACIONES CLIENTES	\$ 293.143,63	
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	<u>\$ 1.011.607,63</u>	\$ 1.361.956,48
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO		\$ 265.110,77
PARTICIPAC. TRABAJADORES EJERCICIO		\$ 92.902,91

Estos pasivos corresponden primero, a deudas contraídas con varios proveedores a corto plazo, los mismos que son honrados oportunamente de acuerdo a la liquidez de la Empresa para no causar desequilibrio, este rubro representa el 68,54 del total del Pasivo y Patrimonio.

En segundo lugar, son deudas por pagar a Instituciones Bancarias del país y que de la misma manera son honradas de acuerdo a la liquidez de la Empresa para no causar desequilibrio, en tercer lugar la cuenta Varios Acreedores por concepto de gastos y Compras varias, al S.R.I. por concepto de Retenciones en la Fuente de IVA e Impuesto a la renta cuyas declaraciones y pagos se efectuaron en el siguiente año de acuerdo como lo señala la Ley de régimen Tributario Interno. Dentro de este rubro existe la Cuenta reservaciones de Clientes, que han depositado su anticipo para la reservación de algún vehículo. Este rubro representa el 3.25 % del total del Pasivo.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA. PLANESEC

Servicios de Auditorias Externas, Asesorias Tributarias, Contabilidad

PATRIMONIO

\$ 4'143.469,31

En este rubro se establece un Capital de \$ 150.000.00 para el presente ejercicio, valor que va de acuerdo a lo exigido por la Superintendencia de Compañías.

El Aporte de Accionistas para Futuro Aumento de Capital, se viene manteniendo en la misma cantidad de \$ 3.200.000,00

El resultado Final del presente ejercicio arroja una utilidad de \$ 261.339,08 producto de los Ingresos y Egresos como lo establece el Estado de Pérdidas y Ganancias, consolidándose de esta manera la solvencia de la Empresa. De la utilidad obtenida se ha cumplido con las disposiciones Tributarias, es decir calculando el Impuesto a la Renta, deduciendo los Beneficios a sus Empleados.

HECHOS SUBSECUENTES

Al cierre del ejercicio se estableció la utilidad antes señalada debido al equilibrio entre los ingresos y los egresos de la siguiente manera:

TOTAL DE INGRESOS	\$ 31.126.565,86
(-) COSTO DE VENTAS	\$ 27.474.329,81
(-) TOTAL DE GASTOS	\$ 3.032.883,29
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 619.352,76
Menos: participación trabajadores	\$ 92.902,91
UTILIDAD ANTES DE LA CONCILIAC.\$	526.449,85
Menos: Impuesto a la renta	\$ 265.110,77
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 261.339,08

Desde la fecha del cierre de los Estados Financieros (al 31 de Diciembre del 2010), hasta el 10 de Mayo del 2011 (fecha de nuestro informe), no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados de la Compañía.

Atentamente


**PLANIFICACION ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. No. SC-RNAE No. 227**