



**HOMERO BARZOLA VIVAS-AUDITOR / / /**  
**Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

Guayaquil, 27 de Junio del 2008

113329  
*[Handwritten signature]*

**Señores**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
**Ciudad.**

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente se servirán encontrar el informe de Auditoria Externa practicada a la Compañía **MIGLIAMOTORS S.A.** por el Auditor Externo Homero Barzola Vivas, correspondiente al ejercicio económico del año **2007** y de esta manera dar cumplimiento a lo establecido por la Ley General de Compañías.

Por la atención que se sirvan prestar a la presente, quedo de ustedes,

**Atentamente,**

*[Handwritten signature]*

**C. P. A. Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Externo**  
**Reg. Nac. No.283**





*Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad*  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

## **MIGLIA MOTORS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

### **I N D I C E**

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

**CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**

**BALANCE GENERAL**

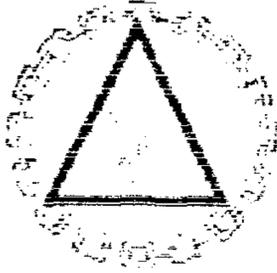
**ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

**ESTADO DE EVOLUCION FINANCIERA**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA**





*Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad*  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

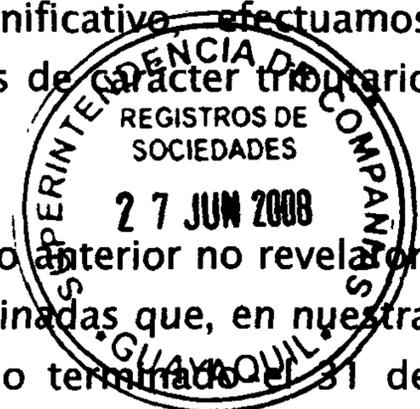
Guayaquil, 25 de Junio del 2008

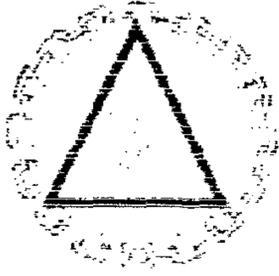
A los señores Accionistas de  
**MIGLIA MOTORS S.A.**

Hemos auditado los estados financieros de Compañía **MIGLIA MOTORS S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y, con fecha 25 de Junio del 2008, 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 2007 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:





**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

- . Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
- . Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, con los registros contables mencionados en el punto anterior;
- . Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado.
- . Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado.
- . Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

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.



**CPA. Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Externo**  
**Reg. Nac. SC-RNAC-2 N° 283**



*Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad*  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

## **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 **MIGLIA MOTORS 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 Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **MIGLIA MOTORS 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 **2007**

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.

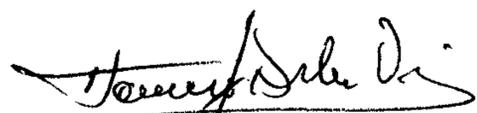
Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**ATENTAMENTE,**

**CPA. Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Independiente**  
**Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283**

**MIGLIA MOTORS S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2007**

<b>ACTIVO</b>		
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		<b>9.221.388,50</b>
Caja	79.211,16	
Bancos	935.110,59	
Inversiones Financieras Temporales	1.002.623,50	
Ctas. Y Doc. Por Cobrar clientes no Relacionados	6.261.161,65	
(-)Provision de Cuentas Incobrables	- 172.082,40	
Varios Deudores	42.631,21	
Credito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	25.003,94	
Inventario de Prod. Term. Y Mercad. En Almacen	1.047.728,85	
<b><u>ACTIVO FIJO</u></b>		<b>299.543,43</b>
Instalaciones	352.184,24	
Muebles y Enseres	26.858,39	
Equipo de Computacion	25.701,72	
Vehiculos	42.066,23	
(-) Depreciacion Acumulada Activo Fijo	- 147.267,15	
<b><u>ACTIVO DIFERIDO</u></b>		<b>91,20</b>
Gastos Preoperacionales	91,20	
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>		<b>400,00</b>
Inversion en Acciones	400,00	
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>9.521.423,13</b>
<b>PASIVO</b>		
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		<b>5.658.497,01</b>
Documentos por Pagar Proveedores Locales	2.524.796,21	
Varios Acreedores	323.386,47	
Deudas Bancarias	2.340.102,72	
Provision Beneficios Sociales	2.796,59	
Obligaciones con el SRI	76.630,28	
Obligaciones IR por Pagar del Ejercicio	10.263,53	
Obligaciones con el IESS	292,40	
Reservaciones Clientes	243.539,53	
Obligaciones Part. Trabajadores por pagar del Ejercicio	134.987,83	
Cuentas por Pagar Accionistas	1.701,46	
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>5.658.497,01</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>3.862.926,12</b>
Capital Suscrito o Asignado	150.000,00	
Aportes Socios o Accionistas Fut. Capitalizacion	3.200.000,00	
Reserva de Capital	13.952,07	
Utilidad Acumulada	127.376,14	
Utilidad del Ejercicio	371.597,91	
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>9.521.423,13</b>



**C.P.A. Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Externo**  
**Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 283**

**MIGLIA MOTORS S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Al 31 de Diciembre del 2007**

**INGRESOS**

Ventas Netas 12%	22.894.694,77
Otros	14.000,00
Otros Ingresos no Operacionales	327.219,92

**TOTAL INGRESOS**

**23.235.914,69**

**GASTOS**

Inventario Inicial Bienes no Prod. Por la Sociedad	1.368.941,62
Compras Netas Locales de Bienes no Prod. Por la Sociedad	19.506.677,18
Importaciones de Bienes no producidos por la Sociedad	166.240,94
(-) Inventario Final de Bienes no Prod. Por la Sociedad	- 1.047.728,85
Comision Vendedores	250.957,14
Comisiones en Trajetas de Credito	7.443,83
Gastos de Ventas de Vehiculos	666.076,18
Gastos Atencion al Cliente	105.027,82
Promocion y Publicidad	50.430,15
Provision cuentas incobrables	62.611,62
Gastos Administrativos	1.024.526,42
Servicio Financiero Obligaciones	488.315,74

**TOTAL GASTOS**

**22.649.519,79**

**Utilidad del presente ejercicio**

**586.394,90**

15 % Participación trabajadores

87.959,24

**498.435,67**

(+) Gastos no Deducibles en el Pais

8.915,37

**507.351,04**

25% Impuesto Renta

126.837,76

**Utilidad despues de participación Trabajadores**

**371.597,91**



**C.P.A. Homero Barzola Vivas**  
**Auditor externo**

**Reg. Nac. No. SC-RNAC -2- No. 283**

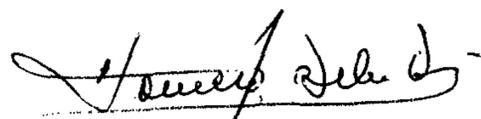
# MIGLIA MOTORS S.A.

## ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ACTIVO	2006	2007	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	6.607.777,48	9.221.388,50	2.613.611,02
ACTIVO FIJO	287.920,01	299.543,43	11.623,42
ACTIVO NO CORRIENTE	-	491,20	491,20
<b>SUMAN</b>	<b>6.895.697,49</b>	<b>9.521.423,13</b>	<b>2.625.725,64</b>

PASIVO	2006	2007	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	6.394.853,13	5.658.497,01	- 736.356,12
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PATRIMONIO NETO	500.844,36	3.862.926,12	3.362.081,76
<b>SUMAN</b>	<b>6.895.697,49</b>	<b>9.521.423,13</b>	<b>2.625.725,64</b>



**C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS**  
AUDITOR EXTERNO

**MIGLIA MOTORS S.A.**  
**ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

PERIODO	CAPITAL	APORTES ACCIONIST. FUT. CAPIT.	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/06	100.000,00	50.000,00	-	11.994,48	1.957,59	336.892,29	-	<b>500.844,36</b>
REPART. UTILIDAD MOV. AÑO 2007	50.000,00	3.150.000,00	13.952,07	11.994,48	1.957,59	209.516,15	371.597,91	<b>162.081,76</b>
<b>SALDO AL 31/12/07</b>	<b>150.000,00</b>	<b>3.200.000,00</b>	<b>13.952,07</b>	-	-	<b>127.376,14</b>	<b>371.597,91</b>	<b>3.862.926,12</b>



**C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS**  
**AUDITOR EXTERNO**



**HOMERO BARZOLA VIVAS-AUDITOR / / /**  
*Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad*  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

## **ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA EMPRESA MIGLIAMOTOR S. A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

### **OPERACIÓN Y OBJETIVOS**

**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 de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades Económicas al sustituir el signo monetario del Sucre.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

### **ACTIVO**

#### **FONDOS DISPONIBLES**

##### **CAJA BANCOS**

**\$ 2.016.945,25**

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.

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 21,87 % del total del activo.

Al treinta y uno de Diciembre del 2005 el saldo fue:

Caja	\$ 79.211,16
Bancos en cta. Cte.	\$ 935.059,92
Bancos Cta. De Ahorro	\$ 50,67
Inversiones	\$ 1.002.623,50

Valores que se los viene manejando de manera adecuada.



**HOMERO BARZOLA VIVAS-AUDITOR / / /**  
**Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR** **\$ 6.131.710,46**

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente las cuentas por Cobrar Clientes y representan el 64.40 % del total del Activo es decir una partida muy importante dentro del Capital de Trabajo, de igual manera tiene una provisión insuficiente, el saldo se descompone de la siguiente manera:

Documentos por Cobrar Clientes	\$ 6.261.161,65
Varios Deudores	\$ 42.631,21
( - ) Reserva de Cuentas Incobrables	\$ -172.082,40
<b>Suman:</b>	<b>\$ 6.131.710,46</b>

**CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (I. RENTA Y IVA)** **\$ 25.003,94**

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** **\$ 1.047.728,85**

Este valor se lo determinó al establecer el Inventario Físico anual de la mercadería existente y fueron valorados al costo promedio cuyas cifras reflejan razonablemente en los estados financieros al cierre del ejercicio económico y representa el 11,00 % del total del activo.

**ACTIVO FIJO** **\$ 58.688,70**

ADECUACION DEL LOCAL ARRENDADO	\$ 352.184,24
VEHICULOS	\$ 42.066,23
MUEBLES Y ENSERES	\$ 26.858,39
EQUIPOS DE COMPUTACION	\$ 25.701,72

**(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA** **\$ (147.267,15)**

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 3,15 % del total del Activo, y su incremento con respecto al ejercicio anterior se debe a las nuevas adecuaciones del ejercicio.



**HOMERO BARZOLA VIVAS-AUDITOR / / /**  
**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE** **\$ 5.656.795,55**

DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 2.524.796,21
VARIOS ACREEDORES	\$ 323.386,47
DEUDAS BANCARIAS CORTO PLAZO	\$ 2'340.102,72
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	\$ 2.796,59
APORTES AL IESS POR PAGAR	\$ 292,40
RETENCIONES POR PAGAR	\$ 76.630,28
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	\$ 10.263,53
PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 134.987,83
RESERVACIONES DE CLIENTES	\$ 243.539,53

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.

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.L. 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 59.41 % del total del Pasivo y Patrimonio

**CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS** **\$ 1.701,46**

El saldo de esta cuenta, es el producto de las aportaciones oportunas realizadas por accionistas para darle mejor liquidez a la Empresa, obligaciones a Corto plazo que no causa ningún riesgo en el periodo analizado ya al establecer la diferencia de los sectores circulantes ( activo menos Pasivo ) se obtiene un Capital de trabajo positivo.

**PATRIMONIO** **\$ 3'862.926,12**

En este rubro se establece un Capital de \$ 100.000,00 para el presente ejercicio, valor que va de acuerdo a lo exigido por la Superintendencia de Compañías

La cuenta Reserva de Capital esta conformada por la Reserva por Revalorización del Patrimonio mas la Reexpresión monetaria de ejercicios anteriores que suman un total de \$13.952,07 a esto le sumamos los resultados acumulados por \$ 127.376,14



**HOMERO BARZOLA VIVAS-AUDITOR / / /**  
**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

El resultado Final del presente ejercicio arroja una utilidad de \$ 371.597,91 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.

### **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Durante el ejercicio económico del 2007, la Compañía *MIGLIAMOTOR S.A.* cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose al día de dichas obligaciones.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,

**C.P.A Homero Barzola Vivas**

**Auditor Externo**

**Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283**