

CPA. MARCO SURIAGA SÁNCHEZ
Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC 0908196702001
Marco_suriaga@hotmail.com

MIGLIAMOTOR S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2008



JUNTO CON EL INFORME DE AUDITOR
INDEPENDIENTE

CPA. MARCO SURIAGA SÁNCHEZ
Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC 0908196702001
Marco_suriaga@hotmail.com

MIGLIAMOTOR S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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



CPA. MARCO SURIAGA SÁNCHEZ
Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC 0908196702001
Marco_suriaga@hotmail.com

Guayaquil, 20 de ABRIL DE 2009

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 2008 y, con fecha 20 de Abril del 2009, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía, 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



CPA. MARCO SURIAGA SÁNCHEZ
Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC 0908196702001
Marco_suriaga@hotmail.com

opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2008 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:

Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;

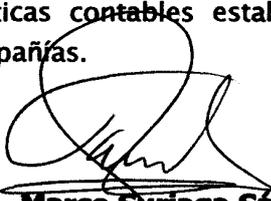
Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, con los registros contables mencionados en el punto anterior;

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. Marco Suriaga Sánchez
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 520



**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.** 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 **MIGLIAMOTOR S. A.** Ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno con lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del 2008.

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. Marco Suriaga Sánchez
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 520

MIGLIA MOTORS S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

		6.819.694,28
Caja	26.094,42	
Bancos Cuentas Corrientes	305.833,50	
Bancos Cuentas de Ahorro	50,67	
Inversiones Financieras Temporales	1.008.475,20	
Clientes	4.027.935,73	
(-)Provision de Cuentas Incobrables	- 212.361,76	
Varios Deudores	36.383,09	
Credito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	53.133,37	
Inventario de Prod. Term. Y Mercad. En Almacen	1.414.599,78	
Anticipo Impuesto a la renta	159.550,28	

ACTIVO FIJO

		230.534,85
Instalaciones	352.184,24	
Muebles y Enseres	18.018,96	
Equipo de Computacion	73.849,72	
Vehiculos	42.066,00	
(-) Depreciacion Acumulada Activo Fijo	- 255.584,07	

ACTIVO DIFERIDO

Gastos Preoperacionales	91,20	91,20
-------------------------	-------	--------------

OTROS ACTIVOS

Inversion en Acciones	2.265.416,17	2.265.416,17
-----------------------	--------------	---------------------

TOTAL DE ACTIVO

9.315.736,50

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

		5.368.300,64
Documentos por Pagar Proveedores Locales	1.224.111,04	
Varios Acreedores	595.692,78	
Deudas Bancarias	3.142.070,36	
Provision Beneficios Sociales	64.563,23	
Obligaciones con el SRI	34.359,01	
Obligaciones con el IESS	8.527,68	
Reservaciones Clientes	281.882,03	
Obligaciones Part. Trabajadores por pagar del Ejercicio	14.913,49	
Cuentas por Pagar Accionistas	1.701,46	
IESS Prestamos Quirografarios por pagar	479,56	

TOTAL DEL PASIVO

5.368.300,64

PATRIMONIO

		3.947.435,86
Capital Suscrito o Asignado	150.000,00	
Aportes Socios o Accionistas Fut. Capitalizacion	3.200.000,00	
Reserva de Capital	54.827,84	
Utilidad Acumulada	458.098,27	
Utilidad del Ejercicio	84.509,75	

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO

9.315.736,50



C.P.A. Marco Suriaga Sanchez
Auditor Externo

Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 520

MIGLIA MOTORS S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2008

INGRESOS

Ventas Netas 12%	21.302.482,44	
Otros Ingresos no Operacionales	43.800,86	
Intereses ganados en Bancos	71.006,82	
Intereses Ganados en Cartera	350.339,66	
TOTAL INGRESOS		21.767.629,78

GASTOS

Inventario Inicial Bienes no Prod. Por la Sociedad	1.047.728,85	
Compras Netas Locales de Bienes no Prod. Por la Sociedad	19.481.639,36	
Importaciones de Bienes no producidos por la Sociedad	123.498,36	
(-)Inventario Final de Bienes no Prod. Por la Sociedad	- 1.414.599,78	
Sueldos y Salarios y demas remuneraciones	390.223,42	
Beneficios Sociales	40.076,54	
Aportes al IESS incluye Fondos de Reservas	42.316,52	
Honorarios y Comisiones personas naturales	284.508,78	
Arrendamiento bienes inmu. A Sociedades	116.557,14	
Mantenimiento y Reparaciones	33.802,17	
Combustibles	23.638,50	
Promocion y Publicidad	28.671,72	
Suministro y Materiales	108.292,50	
Transporte	5.276,13	
Provision de ctas. Incobrables	- 40.279,36	
Comision a Sociedades	15.603,32	
Comisiones local	86.710,14	
Intereses Bancarios Locales	291.960,07	
Seguros y Reaseguros	131.936,39	
Impuestos , Contribuciones y otros	46.957,09	
Gastos de Gestion	97.259,34	
Gastos de viaje	35.497,82	
Depreciacion de Activo Fijos	108.316,92	
Agua, Luz . Telefono y Telecomunicaciones	132.707,47	
Otros servicios	125.507,73	
Sueldos y Salarios y demas remuneraciones terciarizadoras	136.150,76	
Multas al SRI y otros	1.136,83	
Gastos sin comprobantes	5.079,70	
Gastos Varios Sr. Kim	75.771,75	
Gasto a ser Reembolsados	25.701,64	
TOTAL GASTOS		21.587.647,82

Utilidad del presente ejercicio		179.981,96
15 % Participación trabajadores		<u>26.997,29</u>
		152.984,67
(+) Gastos no Deducibles en el Pais		<u>8.915,37</u>
		161.900,04
25% Impuesto Renta		<u>40.475,01</u>
Utilidad despues de participación Trabajadores		112.509,66


C.P.A. Marco Suriaga Sanchez
Auditor externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC -2- No. 520

MIGLIA MOTORS S.A.
ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVO	2007	2008	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	9.221.388,50	6.819.694,28	- 2.401.694,22
ACTIVO FIJO	299.543,43	230.534,85	- 69.008,58
ACTIVO NO CORRIENTE	491,20	2.265.507,37	2.265.016,17
SUMAN	9.521.423,13	9.315.736,50	- 205.686,63

PASIVO	2007	2008	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	5.658.497,01	5.368.300,64	- 290.196,37
PASIVO NO CORRIENTE	-		-
PATRIMONIO NETO	3.862.926,12	3.947.435,86	84.509,74
SUMAN	9.521.423,13	9.315.736,50	- 205.686,63


C.P.A. Marco Suñaga Sanchez
AUDITOR EXTERNO

MIGLIA MOTORS S.A.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

PERIODO	CAPITAL	APORTES ACCIONIST. FUT. CAPIT.	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/07	150.000,00	3.200.000,00	13.952,07			336.892,29		3.700.844,36
REPART. UTILIDAD MOV. AÑO 2008			40.875,77			121.205,98	84.509,75	246.591,50
SALDO AL 31/12/08	150.000,00	3.200.000,00	54.827,84			458.098,27	84.509,75	3.947.435,86


C.P.A. Marco Surruga Sanchez
AUDITOR EXTERNO

**ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES
DE LA EMPRESA MIGLIAMOTOR S. A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

MIGLIAMOTOR S. A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, que se inició en el año 1998 y cuya actividad principal es la importación, exportación, distribución, compra, venta de toda clase de vehículos, así como repuestos y accesorios.

PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS 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

CAJA, BANCOS E INVERSIONES **\$ 1.340.453,79**

Las cuentas Caja, Bancos e Inversiones, cuyos recursos son de acelerada rotación guardan relación directa con el giro del negocio. Los saldos bancarios son conciliados mensualmente con los respectivos estados de cuentas, cuyas transacciones son registradas oportunamente en libros y auxiliares, a efectos de poseer los saldos reales del mes.

Las Inversiones se las realiza a corto plazo, según las disponibilidades de la compañía. Este rubro representa el 14.39 % del total del activo.

ACTIVO CORRIENTE	2007	2008
DISPONIBLE		
Caja	79.211,16	26.094,42
Bancos Cuentas Corrientes	935.059,92	305.833,50
Bancos Cuentas de Ahorros	50,67	50,67
Inversiones	1.002.623,50	1.008.475,20
Total Disponible	2.016.945,25	1.340.453,79

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**\$4.064.640,71**

Los valores exigibles de este grupo representan el 43.63 % del total del Activo, es decir, constituyen una partida importante dentro del capital de trabajo, que por otra parte se disminuyó en el 33.98 % con relación al ejercicio anterior. Las provisiones por US \$ 212.361,76 para cuentas incobrables continúan insuficientes, ya que equivalen al 5.27 % del saldo de los créditos otorgados.

	Año 2007	Año 2008
ACTIVO CORRIENTE		
EXIGIBLE		
Clientes	6.261.161,65	4.027.935,73
Reservas para cuentas incobrables	-172.062,40	-212.361,76
Varios deudores	42.631,21	36.383,09
Anticipo Impuesto a la renta	0,00	159.550,28
Impuesto al valor agregado	25.003,94	53.133,37
Total Exigible	6.156.714,40	4.064.640,71

INVENTARIOS**\$ 1.414.599,78**

Este valor se lo determinó al establecer el Inventario Físico anual de la mercadería existente y fueron valorados al costo promedio cuyas cifras se reflejan razonablemente en los estados financieros al cierre del ejercicio económico y representa el 15.19 % del total del activo.

	Año 2007	Año 2008
ACTIVO CORRIENTE		
REALIZABLE		
Inventario de Productos Terminados	1.047.728,85	1.414.599,78
Total Realizable	1.047.728,85	1.414.599,78

ACTIVO FIJOS

Estos valores se encuentran contabilizados al costo de adquisición y con los respectivos ajustes de ley y depreciados bajo el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de activo fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores. En la actualidad representan el 2,47 % del total del Activo.



ACTIVO FIJO TANGIBLE		
Instalaciones (Adecuaciones Locales)	352.184,24	352.184,24
Muebles y Enseres	26.858,39	18.018,96
Equipo de Computación	25.701,72	73.849,72
Vehículos	42.066,23	42.066,00
Depreciación Acumulada Activo Fijo	-147.267,15	-255.584,07
Total Activo Fijo Tangible	299.543,43	230.534,85

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

\$5.368.300,64

Estos pasivos corresponden primero, a deudas a corto plazo contraídas con instituciones bancarias y varios proveedores, las mismas que son honradas oportunamente de acuerdo a la liquidez de la empresa para no causar desequilibrio.

En segundo lugar, son deudas por pagar a varios acreedores por concepto de gastos y compras varias, al Servicio de Rentas Internas por concepto de retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta cuyas declaraciones y pagos se efectuaron como lo señala la Ley de Régimen Tributario Interno. Dentro de este rubro existe la Cuenta "Reservaciones de Clientes", cuyos titulares han depositado sus anticipos para la adquisición de vehículos. Este rubro representa el 57,63 % del total del Pasivo y Patrimonio.

	Año 2007	Año 2006
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR		
Proveedores locales	2.524.796,21	1.224.111,04
Varios acreedores	323.386,47	595.892,78
Deudas Bancarias	2.340.102,72	3.142.070,36
Reservaciones de clientes	243.539,53	281.882,03
Obligac.con la Administ.Tributaria	76.630,28	34.359,01
Impto.Renta por Pagar del Ejercicio	10.263,53	0,00
Obligaciones con el I E S S	292,40	9.007,24
Provisión Beneficios Sociales	0,00	64.563,23
Obligaciones con empleados	2.796,59	0,00
Participac.trabajadores por pagar del ejercicio	134.987,83	14.913,49
Préstamos de accionistas	0,00	1.701,46
Total Pasivo Corriente	5.656.795,56	5.368.300,64

PATRIMONIO**\$ 3.947.435,86**

El resultado Final del presente ejercicio arroja una utilidad de \$ 84.509,75 producto de los Ingresos y Egresos como lo demuestra 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.

PATRIMONIO	Año 2007	Año 2008
Capital suscrito o asignado	150.000,00	150.000,00
Aportes de Accionistas para futura capitalización	3.200.000,00	3.200.000,00
Reserva Legal	11.994,48	54.827,84
Reserva Facultativa y Estatutaria	1.957,59	0,00
Utilidad no Distribuida de Ejercicios Anteriores	127.376,14	458.098,27
Utilidad del Ejercicio (después de participación de impuestos)	371.597,91	84.509,75
Total Patrimonio	3.862.926,12	3.947.435,86

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2008, 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 en dichas obligaciones.

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

Atentamente,



C.P.A Marco Suriaga Sanchez
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 520