

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

Servicios de Auditorias Externas, Asesorias Tributarias, Contabilidad

12190.

**COMPAÑÍA DE MAQUINARIAS
PESADAS MIGLIA MOTORSHEAVY
INDUSTRIES 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 Auditorías Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

**COMPAÑÍA DE MAQUINARIAS
PESADAS MIGLIA MOTORSHEAVY
INDUSTRIES S. A.**

ESTADOS FINANCIEROS 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 DE FLUJOS DE EFECTIVO

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



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

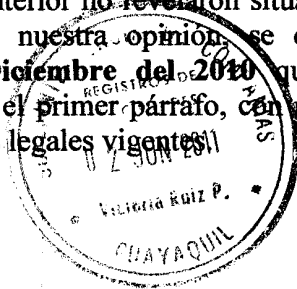
Guayaquil, 17 de Mayo del 2011

A los señores Accionistas de
COMPAÑÍA DE MAQUINARIAS PESADAS MIGLIA MOTORSHEAVY INDUSTRIES S. A.

Hemos auditado los estados financieros de la **COMPAÑÍA DE MAQUINARIAS PESADAS MIGLIA MOTORSHEAVY INDUSTRIES S. A.** Por el año terminado el **31 de Diciembre del 2010** y, con fecha 17 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 Auditorías 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.

Planesec Cia. Ltda.


**PLANIFICACIÓN, 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

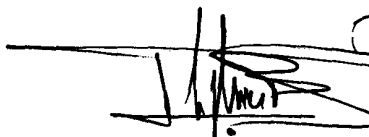
CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

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 DE MAQUINARIAS PESADAS MIGLIA MOTORSHEAVY INDUSTRIES 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 DE MAQUINARIAS PESADAS MIGLIA MOTORSHEAVY INDUSTRIES 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,

 *Plamsec Cía. Ltda.*

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

Auditor Externo

Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 227



COMPAÑÍA DE MAQUINARIAS PESADAS MIGLIA MOTORSHEAVY S. A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2010

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE			2.156.242,26
DISPONIBILIDAD			
Caja	58.472,13	101.567,74	
Bancos	43.095,61		
EXIGIBLE		937.475,81	
Ctas. Y Doc. Por Cobrar clientes Relacionadas	485.717,23		
(-)Provision de Cuentas Incobrables	406.242,54		
Deudores Varios	19.070,41		
Credito Tributario a Favor de la Empresa Imp. Rentas	7.546,65		
Impuesto al Valor Agregado	30.301,24		
	26.738,56		
REALIZABLE		1.117.198,71	
Inventarios	1.117.198,71		
ACTIVO FIJO			20.350,94
Muebles y Enseres	20.784,50		
Equipo de Computacion	2.283,60		
(-) Depreciacion Acumulada Activo Fijo	2.717,16		
ACTIVO DIFERIDO			183,13
Gastos preoperacionales	203,91		
(-) Amortización Acumulada	40,78		
OTROS ACTIVOS			10.300,00
Inversión Nacional	300,00		
Depósitos en Garantía	10.000,00		

TOTAL DE ACTIVO

2.187.056,33

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Ctas. Y Doc. Por Pagar Proveedores Locales	53.277,06	2.140.281,63
Ctas. Y Doc. Por Pagar Proveedores Relacionados	105.049,84	
Ctas. Y Doc. Por Pagar del Exterior	1.791.353,10	
Obligaciones Patronales	13.009,52	
Servicios de Rentas Internas	135.483,92	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	29.492,82	
Participación Trabajadores por pagar del Ejercicio	12.615,37	

TOTAL DEL PASIVO

2.140.281,63

PATRIMONIO

Capital Suscrito o Asignado	800,00	46.774,70
Reserva de Capital	6.072,79	
Utilidad Acumulada	2.526,06	
(-) Pérdida acumulada ejercicios anteriores	4.618,43	
Utilidad del Ejercicio	41.994,28	

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO

2.187.056,33

ECON. GEOVANNY MEJIA POMANDER
Gerente General

PLANESEC CIA. LTDA.
AUDITORA

COMPAÑÍA DE MAQUINARIAS PESADAS MIGLIA MOTORSHEAVY S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2010

INGRESOS

Ventas Netas 12%	2.845.402,91	
Ventas Netas con tarifa 0 %	11.053,50	
Rendimientos Financieros	37.168,01	
Otras rentas Gravadas	13.786,26	
TOTAL INGRESOS		2.907.410,68

GASTOS

Inventario Inicial Bienes no Prod. Por el sujeto pasivo	1.991.985,57	
Compras Netas Locales de Bienes no Prod. Por el sujeto pasivo	85.392,32	
Importaciones de Bienes no producidos por el sujeto pasivo	1.257.770,49	
Gastos-Importaciones de Bienes no producidos por el sujeto pasivo	15.192,86	
(-) Inventario Final de Bienes no Prod. Por el sujeto pasivo	1.117.198,71	
Sueldos y Salarios	42.783,67	
Beneficios sociales	24.371,29	
Aporte a la seguridad social	7.341,83	
Honorarios profesionales	11.752,45	
Arrendamientos de inmuebles	89.857,16	
Combustibles	1.380,30	
Promoción y Publicidad	62.575,98	
Suministros y materiales	168.901,59	
Transporte	17.783,54	
Provisiones para cuentas incobrables	4.857,17	
Comisiones	1.956,68	
Seguros y reaseguros	903,89	
Gastos de gestión	159,82	
Impuestos y contribuciones	71.385,84	
Gastos de Viaje	5.976,67	
Depreciación no acelerada de activo fijo	2.547,86	
Servicios públicos	35.243,10	
Gastos por Otros servicios	40.386,82	

TOTAL GASTOS

Utilidad del presente ejercicio

15 % Participación trabajadores

(+) Gastos no Deducibles en el Pais

25% Impuesto Renta

Utilidad del ejercicio

2.823.308,21
84.102,47
12.615,37
71.487,10
46.484,18
117.971,28
29.492,82
41.994,28

ECON. GEOVANNY MEJIA POMANDER
Gerente General

PLANESEC CIA. LTDA.
AUDITORA

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

Servicios de Auditorías Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

**COMPAÑÍA DE MAQUINARIAS PESADAS MIGLIA MOTORSHEAVY
INDUSTRIES S. A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de Efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	\$ 2.327.093,05
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	\$ <u>(2.216.823,77)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$ <u>110.269,28</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión

Compras de activos fijos, netos de bajas y/o ventas	\$ <u>(8.284,50)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	\$ <u>(8.284,50)</u>
Aumento neto de efectivo	\$ 110.984,78
Más efectivo al inicio del periodo	\$ <u>12.198,33</u>
Efectivo al final del periodo	\$ <u>114.183,11</u>



PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC

Servicios de Auditorías Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

COMPAÑÍA DE MAQUINARIAS PESADAS MIGLIA MOTORSHEAVY
INDUSTRIES S. A.

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO **\$ 41.994.28**

MAS:

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD
NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Amortizaciones	\$ 903,89
Depreciaciones	\$ 2.547,88
Provisión cuentas incobrables	\$ 4.857,17
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	\$ <u>42.108,19</u>
	\$ <u>50.417,13</u>

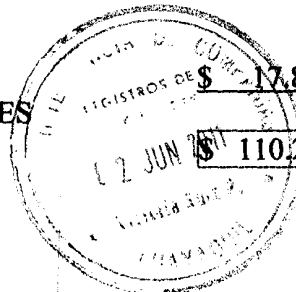
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS

Aumentos en Cuentas por Cobrar	\$ (529.363,36)
Disminución en Inventarios	\$ 874.786,86
Aumento en pagos anticipados	(903,89)
Aumentos en cargos diferidos	\$ (7.000,00)
Disminución en documentos por pagar nacionales	\$ (1.114,59)
Disminución en cuentas por pagar relacionadas	\$ (160.575,41)
Disminución en documentos por pagar exterior	\$ (295.207,79)
Aumento en cuentas por pagar al fisco	\$ 127.302,00
Disminución en obligaciones patronales	\$ (2.681,32)
Aumento en pasivos acumulados	\$ <u>12.615,37</u>

EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN

\$ 17.857,87

\$ 110.269,28



COMPANÍA DE MAQUINARIAS PESADAS MIGLIA MOTORSHEAVY S. A.

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

PERIODO	CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA	PERDIDA ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/09	800,00	6.072,79	2.526,06	4.618,43		4.780,42
MOV. AÑO 2010					41.994,28	41.994,28
SALDO AL 31/12/10	800,00	6.072,79	2.526,06	4.618,43	41.994,28	46.774,70




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 LA COMPAÑÍA DE MAQUINARIAS PESADAS MIGLIA MOTORSHEAVY INDUSTRIAS S. A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

COMPAÑÍA DE MAQUINARIAS PESADAS MIGLIA MOTORSHEAVY INDUSTRIES S. A. es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, que se inicio en el año 2005 y su principal Actividad es la venta al por mayor de maquinarias de Construcción.

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.

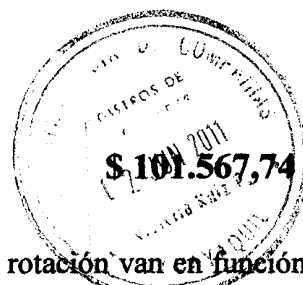
NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “ NIIF “ La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de Septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, aprobó la adopción 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

Los saldos de estas cuentas cuyos recursos de acelerada rotación van en función del giro del negocio, las cuentas corrientes fueron revisadas contra los Estados de Cuenta Bancarias determinándose el registro oportuno de las transacciones conciliando sus saldos de manera mensual y determinando la razonabilidad de sus saldos al cierre de cada ejercicio.



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	\$ 58.472,13
Bancos en cta. Cte. Bco. de Guayaquil	\$ 42.502,52
Bancos Cta. De Ahorro Banco Fomento	\$ 593,09

S U M A N Disponibilidad: \$ 101.567,74

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR \$ 880.436,01

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente las cuentas por Cobrar Clientes y Cuentas por cobrar Relacionadas que representan el 40.78 % 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	\$ 485.717,23
(-) Reserva de Cuentas Incobrables	\$ - 19.070,41
Cuentas por Cobrar relacionadas	\$ 406.242,54
Deudores Varios	\$ 7.546,65
Suman:	\$ 880.436,01

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (I RENTA Y IVA) \$ 57.039,80

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 \$ 1.117.198,71

Este valor se lo determinó al establecer el Inventario Físico anual de la mercadería existente en el Almacén y fueron valorados al costo promedio cuyas cifras reflejan razonablemente en los estados financieros al cierre del ejercicio económico y representa el 51.08 % del total del activo.

ACTIVO FIJO \$ 20.350,94

MUEBLES Y ENSERES
EQUIPOS DE COMPUTACION
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA



PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA

CIA. LTDA. PLANESEC

Servicios de Auditorias Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

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 0,93 % del total del Activo, y su incremento con respecto al ejercicio anterior se debe a las nuevas adquisiciones del ejercicio.

ACTIVO DIFERIDO

\$ 163,13

Gastos Pre operacionales	\$ 203.91
(-) Amortización Acumulada	\$ - 40.78

El saldo de esta cuenta se viene manteniendo desde ejercicios anteriores. Es recomendable que se siga realizando la amortización respectiva anual.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

\$ 2.140.281,63

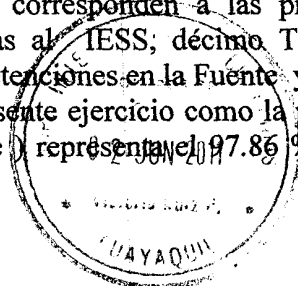
DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	\$ 53.277.06
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	\$ 105.049,84
DOCUMENTOS POR PAGAR EXTERIOR	\$ 1.791.353,10
OBLIGACIONES PATRONALES	\$ 13.009,52
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	\$ 135.483,92
	\$ 2.098.173,44

IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	\$ 29.492,82
PARTICIPAC. TRABAJADORES EJERCICIO	\$ 12.615,37

Estos pasivos corresponden primero, a deudas contraídas con varios proveedores locales a corto plazo, así como con empresas relacionadas 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 Comerciales del exterior 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 Obligaciones Patronales, corresponden a las provisiones por concepto de Aportes Patronales y Fondos de reservas al IEISS; décimo Tercer, Décimo Cuarto, Vacaciones etc., y al S.R.I. por concepto de Retenciones en la Fuente y de IVA. Y por último el Impuesto a la Renta por Pagar del presente ejercicio como la participación a trabajadores. El total de este rubro (Pasivo Corriente) representa el 97.86 % del total del Pasivo y Patrimonio.



PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA. PLANESEC

Servicios de Auditorías Externas, Asesorías Tributarias, Contabilidad

PATRIMONIO

\$ 46.774,70

En este rubro se establece un Capital de \$ 800.00 para el presente ejercicio, valor que va de acuerdo a lo exigido por la Superintendencia de Compañías.

Reserva de Capital, que viene desde la Reexpresión monetaria de ejercicios anteriores, por la cantidad de \$ 2.526,06 y la pérdida del ejercicio anterior (\$ 4.618,43).

El resultado Final del presente ejercicio arroja una utilidad de **\$ 41.994,28** 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	\$ 2.907.410,68
(-) COSTO DE VENTAS	\$ 2.217.949,67
(-) TOTAL DE GASTOS	\$ 605.358,54
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 84.102,47
Menos: participación trabajadores	\$ 12.615,37
UTILIDAD ANTES DEL IMP. RENTA	\$ 71.487,10
Menos: Impuesto a la renta	\$ 29.492,82
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 41.994,28

Desde la fecha del cierre de los Estados Financieros (al 31 de Diciembre del 2010), hasta el 17 de Mayo del 2011 (fecha de nuestro informe), no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados de la Compañía.

Atentamente,

 Planesec Cia. Ltda.

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

