

50832

SUP

CH

Patricio Moya

Ingreso y enserio
Archivos General
204.05.18



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE
CONSULTORES

PÁGINA UNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de marzo del 2004

A LOS SEÑORES SOCIOS DE
HI PERFORMANCE AUTOMOTRIZ CIA.LTDA.

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros de Compañía **HI PERFORMANCE AUTOMOTRIZ CIA.LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2003 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los socios y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Gerencia de la Empresa **HI PERFORMANCE AUTOMOTRIZ CIA.LTDA.**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros 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, en 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 y los resultados de las operaciones 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 con relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

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 2003 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo

(Handwritten signature)



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE
CONSULTORES

PÁGINA DOS

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa **"HI PERFORMANCE AUTOMOTRIZ CIA.LTDA.**, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2003; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **"HI PERFORMANCE AUTOMOTRIZ CIA.LTDA."** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

Legalizado por

Econ. Beatriz Arévalo.

PRESIDENTE DE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 3781


RNAE. No. 23

HI PERFORMANCE CÍA. LTDA.
INFORME AUDITORÍA EXTERNA 2003

HI PERFORMANCE CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO

En dólares estadounidenses

ACTIVOS	31-Dic-02	31-Dic-03
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	351.498,20	80.225,08
Cuentas por cobrar	524.495,45	649.181,34
Inventarios	1.347.874,80	1.869.190,01
Mercaderías en tránsito	7.219,88	15.095,20
Impuestos anticipados	119.420,37	119.875,80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.350.508,70	2.733.567,43
ACTIVO FIJO		
Edificios e instalaciones	31.938,43	31.938,43
Activos fijos	43.510,14	46.682,14
Depreciacion acumulada	-24.895,99	-33.008,27
TOTAL ACTIVO FIJO	50.552,58	45.612,30
ACTIVO DIFERIDO		
Pagos anticipados	63.807,72	11.139,67
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	63.807,72	11.139,67
TOTAL ACTIVOS	2.464.869,00	2.790.319,40

 Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8.

HI PERFORMANCE CÍA. LTDA.
INFORME AUDITORÍA EXTERNA 2003

HI PERFORMANCE CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO
En dólares estadounidenses

PASIVOS	31-Dic-02	31-Dic-03
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y doc. por pagar	1.033.337,70	1.359.955,11
Impuestos e Iess	3.500,69	4.003,49
Provisiones sociales	10.881,72	12.590,25
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.047.720,11	1.376.548,85
PASIVO NO CORRIENTE		0,00
Préstamos Accionistas	1.225.511,89	1.061.898,12
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.225.511,89	1.061.898,12
TOTAL PASIVOS	2.273.232,00	2.438.446,97
PATRIMONIO		
Capital social	120,00	100.000,00
Reservas	26.532,99	88.867,88
Reserva de Capital	67.203,82	67.203,82
Utilidades	97.780,19	95.800,73
TOTAL PATRIMONIO	191.637,00	351.872,43
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.464.869,00	2.790.319,40

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8.

HI PERFORMANCE CÍA. LTDA.
INFORME AUDITORÍA EXTERNA 2003

HI PERFORMANCE CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RENTAS Y GASTOS

En dólares estadounidenses

	31-Dic-02	31-Dic-03
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	3.352.805,18	4.684.033,16
Costos	2.901.841,41	4.070.416,40
Utilidad Bruta en Ventas	450.963,77	613.616,76
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos y de venta	369.673,80	527.771,26
UTILIDAD OPERACIONAL	81.289,97	85.845,50
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	16.490,22	13.168,47
Otros gastos		3.213,24
RESULTADO DEL EJERCICIO	97.780,19	95.800,73
15% TRABAJADORES	14.667,02	14.370,11
25% IMPUESTO RENTA	20.778,29	20.357,66
RESULTADO EJERCICIO	62.334,88	61.072,97

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8.

HI PERFORMANCE CÍA. LTDA.
INFORME AUDITORÍA EXTERNA 2003

HI PERFORMANCE CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
En dólares estadounidenses

	Saldos 31-Dic-00	Movimientos 2003	Saldos 2003
Capital social	120,00	99.880,00	100.000,00
Reservas	26.532,99	62.334,89	88.867,88
Reserva de Capital	67.203,82	-	67.203,82
Utilidades	97.780,19	(1.979,46)	95.800,73
TOTAL DEL PATRIMONIO	191.637,00	160.235,43	351.872,43

137 Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8.

HI PERFORMANCE CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO

En dólares estadounidenses

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL	351.498,20
INGRESOS OPERACIONALES	4.684.033,16
MENOS COSTO DE VENTAS	-4.070.416,40
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-124.685,89
INGRESOS OPERACIONALES	840.429,07
GASTOS DE VENTAS	527.771,26
DEPRECIACIONES	-8.112,28
COSTOS OPERATIVOS	519.658,98
INGRESOS NETOS	320.770,09
NO OPERATIVOS	
INCREMENTO DE PASIVOS	165.214,98
DISMINUCIÓN OTROS ACTIVOS	52.212,62
OTROS INGRESOS	13.168,47
OTROS GASTOS	-3.213,24
INCREMENTO PATRIMONIOS	99.880,00
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-3.172,00
INCREMENTO DE INVENTARIOS	-529.190,53
PAGO 15% TRABAJADORES	-14.667,02
IMPUESTO RENTA 2002	-20.778,29
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-240.545,01
SALDO FLUJO EFECTIVO	80.225,08
SALDO CAJA Y BANCOS	80.225,08

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8.

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "**HI PERFORMANCE AUTOMOTRIZ CIA.LTDA.**", protocolizó su constitución mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 11 de marzo de 1992, bajo la especie de compañía limitada y con la denominación de "**HI PERFORMANCE AUTOMOTRIZ CIA. LTDA.**" Con la escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías con la resolución No. 92.1.2.1.0483 e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de abril de 1992, bajo el número 659 del tomo 123.

El capital social, fue de tres millones de sucres que una vez dolarizados son de \$ 120 dólares. Actualmente, luego del último incremento de capital social, la empresa cuenta con un capital social de \$ 100.000.00 dólares, aumento que fue aprobado por la superintendencia de Compañías con la Resolución No.03.Q.IJ.4537 del 12 de diciembre del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 0077 del tomo 135 del 13 de enero del 2004.

La compañía tiene nacionalidad ecuatoriana, su domicilio en la ciudad de Quito y el objeto social es: "...la importación y comercialización de automóviles y repuestos automotrices; ensamblaje de vehículos y mantenimiento..."

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente General; la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente Ejecutivo, son elegidos por la Junta General de socios para un período de dos años pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

Handwritten signature/initials

B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

Los costos y gastos del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobresueldos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS Y RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2003 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA en compras y pagos de servicios varios a personas naturales y empleados de la empresa. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa.

B.3) OTRAS PRACTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

(B.3)

HI PERFORMANCE CÍA. LTDA.
INFORME AUDITORÍA EXTERNA 2003

ACTIVO

B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Cajas	20.158.50
Bancos	60.066.58
TOTAL	80.225.08

Corresponden a los saldos conciliados de las cuentas bancarias y de las cuentas cajas cortados al 31 de diciembre de 2003.

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Clientes	659.935.42
Provisión cuentas incobrables	-15.487.96
Impuestos anticipados Renta	32.242.49
Crédito fiscal IVA.	87.633.31
Otras cuentas por cobrar	4.733.88
TOTAL	769.057.14

Son valores a recuperarse en el siguiente período, cuentas por cobrar a: clientes, impuestos anticipados de retenciones en la fuente

MOVIMIENTO CUENTA RESERVA INCOBRABLES

La provisión para cuentas incobrables, se encuentra calculada sobre los saldos deudores de las ventas a crédito del presente ejercicio al 1%.

Saldo al 31 de diciembre del 2002	8.888.59
Provisión 2003.	6.599.37
TOTAL	15.487.96

HI PERFORMANCE CÍA. LTDA.
INFORME AUDITORÍA EXTERNA 2003

B.2.3 ACTIVOS REALIZABLE

Inventarios	1.869.190.01
Mercaderías en Tránsito	15.095.20
TOTAL	1.1884.285.21

Esta cuenta se refiere a los inventarios de insumos y existencias de la bodega.

B.2.4 FIJOS DEPRECIABLES

Muebles y Enseres	14.278.62
Equipo de oficina	8.103.65
Equipo de computación	11.252.68
Edificios	31.938.43
Vehículos	13.047.19
Depreciaciones Acumuladas	-33.008.27
TOTAL	45.612.30

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión, han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Edificios	5%
Equipo de computación	33%
Equipo de oficina	10%

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	75.448,57
INCREMENTOS	
Otros activos	3.172,00
TOTAL ACTIVOS A DIC.2003	78.620,57
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-24.895,99
Aplicaciones 2003	-8.112,28
TOTAL DEPRECIACIONES	-33.008,27
ACTIVOS FIJOS NETOS	45.612,30

Los activos fijos de la empresa se encuentran asegurados a Panamericana del Ecuador S.A.

HI PERFORMANCE CÍA. LTDA.
INFORME AUDITORÍA EXTERNA 2003

B.2.5 OTROS ACTIVOS

Gastos anticipados	11.139.67
TOTAL	11.139.67

Corresponde a anticipos entregados a varios proveedores.

PASIVO

B.2.6. PASIVO CORRIENTE

Proveedores Locales	43.232.76
Proveedores del Exterior	1.078.399.15
Obligaciones a instituciones financieras	238.323.20
Obligaciones con S.R.L.	2.857.32
I.E.S.S. e Impuestos por Pagar	1.146.17
Provisiones sociales	3.609.31
Otras cuentas por pagar	8.980.94
TOTAL	1.376.548.85

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a:
Cuentas por pagar a los proveedores nacionales y extranjeros; impuestos por pagar por retenciones en la fuente y, obligaciones sociales de los empleados por pagar
Las obligaciones con Instituciones financiera locales corresponde a préstamo pendiente con el Banco del Pichincha, otorgado al 17% anual.

B.2.7. PASIVO LARGO PLAZO

Acreedores socios	1.061.898.12
TOTAL	1.061.898.12

Corresponde a los préstamos realizados por los accionistas de la empresa sin interés pactado y sin fecha de vencimiento.

HI PERFORMANCE CÍA. LTDA.
INFORME AUDITORÍA EXTERNA 2003

B.2.8. PATRIMONIO

Capital Social	100.000.00
Reserva Legal	11.203.55
Reserva Facultativa	77.664.33
Reserva de Capital	67.203.82
Resultado del ejercicio	95.800.73
TOTAL PATRIMONIO	351.872.43

Estos rubros representan cuentas de propiedad de la Empresa **HI PERFORMANCE AUTOMOTRIZ CIA. LTDA.**

B.2.9 RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado neto del ejercicio es de \$ 95.800.73 dólares que representa una ganancia.

B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2003 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del Representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.
