



La Línea Moderna "Linemod" Cia.Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

16. Capital Suscrito **\$ 10.000.00**

Integrado por 360 acciones ordinarias y nominativas, de \$ 0.04 cada una de los Estados Unidos de América, las cuales han sido liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2009.

17. La Compañía al 31 de diciembre de 2009 generó la utilidad líquida de US\$ 2.773.67, producto de la actividad económica desarrollada.

18. Ganancia

a) Reserva Legal: De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

19. Al 31 de diciembre del año 2009, la Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes ni cuentas de orden.

20. Conforme a la Escritura Pública de constitución de la Compañía, el objeto social es: dedicarse a la importación, fabricación, exportación y comercialización de toda clase de muebles y productos de madera, etc., en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido de la Resolución # 04.Q.II.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

21. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales 2005, 2006, 2007, 2008 incluso, 2009 con la finalidad de ser revisados por las autoridades tributarias al Servicio de Rentas Internas.

22. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de presentación de estos estados financieros (julio 23 de 2010), en adición a las notas explicativas, no se han producido eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía, hubiesen tenido efecto relevante sobre los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.

CPA Leda Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo EC RNAE # 482
Asesor Contable-Tributario
Leda Profesional 5724

LA LINEA MODERNA "LINEMOD" CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2009**



Contenido:

**Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros**

Abreviaturas usadas:

US\$ dólar

CPA Lda. Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo SC RNAE # 482
Asesor Contable-Tributario
Lda. Profesional 5724



INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía La Linea Moderna "Linemod" Cia.Ltda.

- A. He auditado el balance general adjunto de la Compañía La Linea Moderna Linemod Cia.Ltda., al 31 de diciembre de 2009, los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.*
- B. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. 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. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.*
- C. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía La Linea Moderna "Linemod" al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*


Cpa. Lda. Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo SC RNAE No. 482
Licencia Profesional 5724
Guayaquil, julio 23 de 2010



LA LINEA MODERNA "LINEMOD" CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ACTIVO

Corriente			
Caja-Bancos	2	\$	39.699,59
Inversiones			234,18
Cuentas por Cobrar	3		103.473,76
Impuesto a la Renta	4		10.430,91
Inventario	5		282.132,22
Mercaderías en Tránsito	6		69.160,66
Total Activo Corriente		\$	505.131,32
Fiijo	7		
Terrenos			97.600,55
Edificios			434.714,77
Muebles y Enseres			6.114,42
Maquinarias y Equipos			58.963,49
Equipos de Computación			22.196,27
Vehículos			77.678,41
Total Activo Fijo			697.267,91
Depreciación Acumulada			-254.511,55
Total Activo Fijo Neto		\$	442.756,36
Total Activo		\$	947.887,68



Ver notas a los estados financieros.

LA LINEA MODERNA "LINEMOD" CÍA.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

PASIVO

Corriente

Proveedores Locales	8	\$ 29.824,25
Proveedores del Exterior	9	90.029,88
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	97.609,56
Obligaciones IESS	11	92,18
Clientes no Relacionados	12	5.234,72
Obligaciones Empleados	13	151,23
Participación Empleados	14	652,61
Total Pasivo Corriente		\$ 223.594,43

Total Pasivo

\$ 223.594,43

Largo Plazo

Préstamos de Accionistas	15	479.320,31
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 479.320,31

Patrimonio

Capital Suscrito	16	\$ 10.000,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones		90.000,00
Reserva de Capital		147.278,67
Pérdida Acumulada ejercicios anteriores		-5.079,30
Utilidad del Ejercicio	17	2.773,57
Total Patrimonio		\$ 244.972,94

Total Pasivo y Patrimonio

\$ 947.887,68



Ver notas a los estados financieros.



LA LINEA MODERNA "LINEMOD" CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Ventas 12%	\$ 593.753,33
Ventas 0%	1.258,49
Costo de Ventas	-268.704,09
Utilidad Bruta	\$ 326.307,73
Gastos Operacionales:	
Gastos de Administración	\$ 161.072,55
Gastos de Venta	151.877,67
Gastos Financieros	9.006,60
Total Gastos Operacionales	\$ 321.957,02
Utilidad del Ejercicio	\$ 4.350,71
15% Participación Trabajadores	-652,61
Utilidad Gravable	\$ 3.698,10
25% Impuesto a la Renta	-924,53
Utilidad Liquida	\$ 2.773,57



Ver notas a los estados financieros.

**LA LINEA MODERNA "LINEMOD" CIA.LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	CAPITAL SUSCRITO	AUMENTO PARA FUTURAS CAP.	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIB.	PERDIDAS AÑOS ANT.	UTILIDAD 2008	UTILIDAD 2009	TOTAL
Enero 1/2009	10.000,00	90.000,00	147.278,67	40.795,88	-5.079,30	4.546,63		287.541,88
Utilidad pte. Ejercicio							2.773,57	2.773,57
Ajustes				-40.795,88		-4.546,63		-45.342,51
Dicbre. 31/12/2009	<u>10.000,00</u>	<u>90.000,00</u>	<u>147.278,67</u>	<u>0,00</u>	<u>-5.079,30</u>	<u>0,00</u>	<u>2.773,57</u>	<u>244.972,94</u>

Ver notas a los estados financieros.



LA LINEA MODERNA "LINEMOD" CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ACTIVIDAD OPERACIONAL

Utilidad	\$	2.773,57
Recibido de Clientes		-11.850,42
Alicuotas por Arriendo		-5.234,72
Inventario		-14.011,61
Pago a Proveedores y Empleados		-77.292,68
Otros		-25.450,49
Efectivo Neto en Actividades de Operación	-\$	131.066,35

ACTIVIDAD DE INVERSIÓN

Adquisición de activos fijos	-\$	4.893,09
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	-\$	4.893,09

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

Préstamos de Socios		2.479,98
Préstamo Bancario		97.609,56
Proveedores del Exterior		68.449,53
Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento	\$	168.539,07

Saldo proveniente de las Actividades	\$	32.576,63
Saldo de Caja y Bancos al 1 de enero de 2009		7.122,96
Saldo de efectivo al 31 de diciembre de 2009	\$	39.699,59

Ver notas a los estados financieros.



La Línea Moderna "Linemod" Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

1. Principios y Prácticas más Significativas

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas el 18 de septiembre de mil novecientos noventa, mediante Escritura Pública otorgada ante el Abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, Notario Décimo Séptimo del Cantón, con un capital suscrito y pagado de \$/720,000.00. El objetivo social de la Compañía es dedicarse a la importación, fabricación, exportación y comercialización de toda clase de muebles y productos de madera. La Escritura Pública consta registrada en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 8 de noviembre de mil novecientos noventa.

Prácticas Contables

La compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el US\$ Dólar de los Estados Unidos de América conforme las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

2. Caja-Bancos

\$ 39,699.59

Contabiliza el saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2009.

3. Cuentas por Cobrar

Cientes no Relacionados
 Cientes Relacionados

\$ 93,499.75

9,974.01

\$ 103,473.76

Registra el saldo de los créditos otorgados a clientes generados por la comercialización de mercancías sin intereses anuales.

4. Impuesto a la Renta

\$ 10,430.91

Registra el saldo de las Retenciones en la Fuente generadas por las retenciones efectuadas a la Compañía al 31 de diciembre de 2009.

Ver notas a los estados financieros.



La Línea Moderna "Linemod" Cía.Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

5. Inventario	2008	2009	Variaciones
	\$ 296,143.94	282,132.22	14,011.61

Contabiliza el saldo de los artículos terminados y suministros y materiales para la producción al 31 de diciembre de 2009.

6. Mercaderías en Tránsito	\$ 69,160.66
-----------------------------------	---------------------

Contabiliza los gastos generados por las importaciones en trámite de las mercancías (toda clase de mobiliario), efectuadas por la compañía, previa su liquidación.

7. Activo Fijo	2008	2009	Variaciones
Terrenos	\$ 97,600.55	\$ 97,600.55	0
Edificios	434,714.77	434,714.77	0
Muebles & Enseres	6,114.42	6,114.42	0
Maquinarias y Equipos	4,580.83	5,450.66	869.83
Equipos de Computación	22,196.27	22,196.27	0
Equipos de Oficina	1,118.34	3,235.95	2,117.61
Equipos de Comunicación	6,284.71	8,190.36	1,905.65
Vehículos	77,678.41	77,678.41	0
Instalaciones	42,086.52	42,086.52	0
Total Activo fijo	\$ 692,374.82	\$ 697,267.91	\$ 4,893.09
Depreciación Acumulada	(254,511.55)	(254,511.55)	0
Total Activo Fijo Neto	\$ 437,863.27	\$ 442,756.36	\$ 4,893.09

Los desembolsos monetarios para atender reparaciones y mantenimiento se registra en gastos, mientras que las mejoras se capitalizan. El costo histórico ajustado se ha depreciado bajo el método de línea recta, atendiendo la vida útil de los activos fijos.

8. Proveedores Locales	2008	2009	Variaciones
	\$ 21,877.12	\$ 19,824.25	\$ 7,947.13

Contabiliza el saldo de los créditos concedidos a la Compañía por los proveedores del mercado local relacionados con suministros y materiales, etc.

9. Proveedores del Exterior	2008	2009	Variaciones
	\$ 21,580.35	\$ 90,029.88	\$ 68,449.53

Saldo de importaciones relacionadas con el mobiliario y lencería para la comercialización en el mercado local.

Ver notas a los estados financieros.

La Línea Moderna "Linemod" Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

10. Obligaciones con Instituciones Financieras **\$ 97,609.56**

Contabiliza el saldo del Leasing contratado con el Banco Bolivariano por la cantidad de \$ 13,228.45; y, el saldo de \$84,391.61, incluso, el 7% de interés anual y comisión del 4% generado por el préstamo concedido por el Banco de Guayaquil, con domicilio en la ciudad de Panamá, por la cantidad de \$80,000.00.

11. Obligaciones con el IESS	2008	2009	Variaciones
Aportaciones IESS	\$ 5,646.27	\$ 7.50	\$ (5,638.77)
Préstamos Quirografarios	0.00	2.05	2.05
Fondos de Reserva	5,128.51	82.63	(5,045.88)
	\$ 10,774.78	\$ 92.18	\$ 10,682.60

Saldos pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2009.

12. Clientes no Relacionados **\$ 5,234.72**

Saldo establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2009, proveniente de las despesas generado por las alicuotas mensuales en el condominio "La Línea".

13. Obligaciones con Empleados	2008	2009	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 682.09	\$ 36.51	\$ (645.58)
Décimo Cuarto Sueldo	1,375.01	58.62	(1,316.39)
Vacaciones	1,755.17	56.10	(1,699.07)
	\$ 3,812.27	\$ 151.23	\$ 3,661.04

Contabiliza las provisiones de los beneficios sociales del personal de la compañía al 31 de diciembre de 2009.

14. Participación de Empleados **\$ 652.61**

Importe del saldo correspondiente al 15% de utilidades para los trabajadores por el año terminado al 31 diciembre de 2009.

15. Préstamos de Accionistas **\$ 479,320.31**

Importe de los préstamos otorgados a la Compañía por los socios para incremento del capital de trabajo y atender los requerimientos operacionales sin intereses.

Ver notas a los estados financieros.