

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

LA LINEA MODERNA "LINEMOD" CIA.LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2008**

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

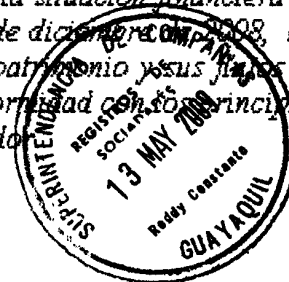


INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2008, 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 2008, 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. Leda Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo SC RNAE No. 482
Licencia Profesional 5693
Guayaquil, 15 abril de 2009





LA LINEA MODERNA "LINEMOD" CÍA.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos	2	\$ 7.122,96
Inversiones		199,18
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	3	91.623,34
Otras Cuentas por Cobrar	4	3.263,77
Crédito Tributario IR	5	9.282,42
Inventario	6	296.143,94
Total Activo Corriente		\$ 407.635,61
Fijo	7	
Terrenos		97.600,55
Edificios		434.714,77
Muebles y Enseres		6.114,42
Equipos de Oficina		1.118,34
Maquinarias y Equipos		4.580,83
Equipos de Computación		22.196,27
Vehículos		77.678,41
Equipos de Comunicación		6.284,71
Instalaciones		42.086,52
Total Activo Fijo		692.374,82
Depreciación Acumulada		-254.511,55
Total Activo Fijo Neto		\$ 437.863,27
Total Activo		\$ 845.498,88

Ver notas a los estados financieros.



LA LINEA MODERNA "LINEMOD" CÍA.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

PASIVO

Corriente			
Proveedores Locales	8	\$	21.877,12
Proveedores del Exterior	9		21.580,35
Obligaciones con Instituciones Financieras	10		30.831,07
Obligaciones IESS	11		10.774,78
Obligaciones Empleados	12		3.812,27
Participación Empleados	13		2.570,91
Total Pasivo Corriente		\$	91.446,50
Total Pasivo			
		\$	91.446,50
Largo Plazo			
Préstamos de Accionistas	14		466.510,50
Total Pasivo Largo Plazo		\$	466.510,50
Patrimonio			
Capital Suscrito	15	\$	10.000,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones			90.000,00
Reserva de Capital			147.278,67
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores			40.795,88
Perdida Acumulada ejercicios anteriores			-5.079,30
Utilidad del Ejercicio	16		4.546,63
Total Patrimonio		\$	287.541,88
Total Pasivo y Patrimonio			
		\$	845.498,88

Ver notas a los estados financieros.



LA LINEA MODERNA "LINEMOD" CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

Ventas	\$ 844.602,83
Costo de Ventas	-352.653,96
Utilidad Bruta	\$ 491.948,87
Gastos Operacionales:	
Gastos de Administración	\$ 130.759,02
Gastos de Venta	353.088,23
Total Gastos Operacionales	\$ 483.847,25
Utilidad del Ejercicio	\$ 8.101,62
15% Participación Trabajadores	-1.215,24
Utilidad Gravable	\$ 6.886,38
Más: Gastos no deducibles	2.472,62
	9.359,00
25% Impuesto a la Renta	-2.339,75
	7.019,25
Menos: Gastos no deducibles	-2.472,62
Utilidad Líquida	\$ 4.546,63

Ver notas a los estados financieros.

**LA LINEA MODERNA "LINEMOD" CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

	CAPITAL SUSCRITO	AUMENTO PARA FUTURAS CAP.	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIB.	PERDIDAS AÑOS ANT.	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2007	UTILIDAD EJERCICIO 2008	TOTAL
Enero 1/2008	10.000,00	90.000,00	147.278,67	44.072,08	-12.761,42	5.761,59		284.350,92
Utilidad pte. Ejercicio							4.546,63	4.546,63
Ajustes				-3.276,20	7.682,12	-5.761,59		-1.355,67
Dcbre. 31/12/2008	<u>10.000,00</u>	<u>90.000,00</u>	<u>147.278,67</u>	<u>40.795,88</u>	<u>-5.079,30</u>	<u>0,00</u>	<u>4.546,63</u>	<u>287.541,88</u>

Ver notas a los estados financieros.



LA LINEA MODERNA "LINEMOD" CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

ACTIVIDAD OPERACIONAL

Utilidad	\$	4.546,63
Depreciaciones		44.366,80
Recibido de Clientes		-13.132,46
Inventario		-111.270,18
Pago a Proveedores y Empleados		-70.035,21
Otros		-110.492,65
Efectivo Neto en Actividades de Operación	-\$	256.017,07

ACTIVIDAD DE INVERSIÓN

Adquisición de activos fijos	-\$	3.683,80
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	-\$	3.683,80

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

Préstamos de Socios		143.333,87
Préstamo Bancario		109.789,52
Proveedores del Exterior		15.453,45
Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento	\$	268.576,84
Saldo proveniente de las Actividades	-\$	8.875,97
Saldo de Caja y Bancos al 1 de enero de 2008		15.998,93
Saldo de efectivo al 31 de diciembre de 2008	\$	7.122,96

Ver notas a los estados financieros.



La Línea Moderna "Linemod" Cía.Ltda.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2008

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 **\$ 7,122.96**

Contabiliza el saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2008.

3. Cuentas y Dctos.por Cobrar Clientes no Relacionados **\$ 91,623.34**

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

4. Otras Cuentas por Cobrar

Préstamos empleados	\$ 1,342.36
Anticipos empleados	1,240.25
Anticipo a Proveedores	681.16
	\$ 3,263.77

Representa los saldos establecidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2008, sin intereses.

Ver notas a los estados financieros.



La Línea Moderna "Linemod" Cia.Ltda.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2008

5. Crédito Tributario Impuesto a la Renta **\$ 9,282.42**

Registra el saldo de las Retenciones en la Fuente generadas por las retenciones efectuadas a la Compañía al 31 de diciembre de 2008.

6. Inventario

Producto Terminado	\$ 113,687.77
Suministros y Materiales	135,751.94
Telas	46,704.23
	\$ 296,143.94

Contabiliza el saldo de los artículos terminados y suministros y materiales para la producción al 31 de diciembre de 2008.

7. Activo Fijo	2007	2008	Variaciones
Terrenos	\$ 97,600.55	\$ 97,600.55	0
Edificios	434,714.77	434,714.77	0
Muebles & Enseres	7,232.76	6,114.42	(1,118.34)
Maquinarias y Equipos	9,465.54	4,580.83	(4,884.71)
Equipos de Computación	20,774.27	22,196.27	1,422.00
Equipos de Oficina	0	1,118.34	1,118.34
Equipos de Comunicación	0	6,284.71	6,284.71
Vehículos	77,678.41	77,678.41	0
Instalaciones	41,044.72	42,086.52	1,041.80
Total Activo fijo	\$ 688,511.02	\$ 692,374.82	\$ 3,863.80
Depreciación Acumulada	(210,144.75)	(254,511.55)	44,366.80
Total Activo Fijo Neto	\$ 478,366.27	\$ 437,863.27	\$ 40,503.00

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 **\$ 21,877.12**

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

Ver notas a los estados financieros.



La Línea Moderna "Linemod" Cía.Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2008

9. Proveedores del Exterior **\$ 21,580.35**

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

10. Obligaciones con Instituciones Financieras **\$ 30,831.07**

Representa el saldo del Leasing establecido al 31 de diciembre de 2008.

11. Obligaciones con el IESS	2007	2008	Variaciones
Aportaciones IESS	\$ 7,984.07	\$ 5,646.27	\$ (2,337.80)
Préstamos Quirografarios	979.74	0	(979.74)
Fondos de Reserva	5,533.87	5,128.51	(405.36)
	\$ 14,497.68	\$ 10,774.78	\$ 3,722.90

Saldos pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2008.

12. Obligaciones con Empleados	2007	2008	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 621.34	\$ 682.09	\$ 60.75
Décimo Cuarto Sueldo	2,139.95	1,375.01	(764.94)
Vacaciones	891.05	1,755.17	864.12
	\$ 3,652.34	\$ 3,813.27	\$ 159.93

Saldo pendiente de distribución al personal de empleados de la Compañía al 31 de diciembre de 2008.

13. Participación de Empleados **\$ 2,570.91**

Registra el saldo correspondiente al 15% de utilidades para los trabajadores por el año terminado al 31 de diciembre de 2008.

14. Préstamos de Accionistas **\$ 466,510.50**

Representa el saldo 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.



La Línea Moderna "Linemod" Cía.Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2008

15. 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 2008.

16. La Compañía al 31 de diciembre de 2008 generó la utilidad líquida de US\$ 4,546.63, producto de la actividad económica desarrollada.

17. 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.

18. Al 31 de diciembre del año 2008, la Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes ni cuentas de orden.

19. 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.U.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

20. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales 2003, 2004, 2005, 2006, 2007 incluso, 2008 con la finalidad de ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.

21. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2008 y la fecha de presentación de estos estados financieros (abril 15 de 2009), 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.