

TOP LINE C. LTDA.

**Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre del 2010**



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

20 ABR. 2011

**OPERADOR 6
QUITO**

**IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS
TOP-LINE CIA. LTDA."**

CONTENIDO

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2010

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

Balances Generales

Balances de Resultados

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Estados de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros.



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA UNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 11 de abril del 2011

A LOS SEÑORES SOCIOS DE: IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE CIA. LTDA."

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía "IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE CIA. LTDA." por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes: balance general, estados de resultados, cambios en patrimonio de los accionistas y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2010 fueron auditados por nuestra firma y emitimos nuestro informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 11 de abril del 2011

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.- Gerencia de la Empresa "IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE CIA. LTDA." es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.

Luis Alcivar N° 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA DOS

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa " **IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE CIA. LTDA.**", el Balance General, 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 2010; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa " **IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE CIA. LTDA.**" ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010 y se ha emitido informe separado al S.R.I.

Legalizado por

Cecilia Arévalo

Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23



Luis Alcivar Nº 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2010

IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS
TOP LINE CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009
En dólares estadounidenses

A C T I V O S	NOTAS	31-Dic-10	31-Dic-09
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo Caja y Bancos	UNO	41.083,75	98.763,10
Inversiones		129.074,02	115.278,86
Cuentas por cobrar	DOS	92.639,49	39.256,11
Reserva Incobrables		(835,29)	(788,80)
Inventarios	TRES	576.564,74	460.367,88
Mercaderías en tránsito		161.451,68	124.744,52
Otras cuentas por cobrar		323,17	-
Impuestos anticipados		384,66	1.254,05
Otros activos corrientes		10.799,22	12.299,83
TOTAL CORRIENTE		1.011.485,44	851.175,55
ACTIVO FIJO			
Terrenos e Inmuebles	CUATRO	123.803,48	123.803,48
Activos fijos		271.701,40	235.237,06
Depreciación acumulada		-147.588,92	-115.041,78
TOTAL ACTIVO FIJO		247.915,96	243.998,76
ACTIVO DIFERIDO			
Otros activos		0,00	1.425,69
TOTAL DIFERIDO		0,00	1.425,69
TOTAL ACTIVOS		1.259.401,40	1.096.600,00

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 9



IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2010

IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS
TOP LINE CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL
AUDITADO

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

En dólares estadounidenses

P A S I V O S	NOTAS	31-Dic-10	31-Dic-09
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y doc. por pagar	SEIS	480.771,53	397.475,03
Préstamos Bancarios		195.063,00	174.146,77
Impuestos e I.E.S.S.		1.009,16	2.631,33
Otras cuentas por cobrar		204.114,21	278.063,15
Provisiones sociales		14.286,61	8.098,59
TOTAL PASIVO CORRIENTE		895.244,51	860.414,87
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos a relacionados	SIETE	55.630,35	41.000,00
Préstamos a no relacionados		211.000,16	80.000,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		266.630,51	121.000,00
TOTAL PASIVOS		1.161.875,02	981.414,87
PATRIMONIO			
Capital social	OCHO	400,00	400,00
Reservas		200,00	200,00
Reserva de Capital		7.751,96	7.751,96
Utilidades no distribuidas anteriores		36.436,47	78.135,24
Utilidades		52.737,95	28.697,93
TOTAL PATRIMONIO		97.526,38	115.185,13
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.259.401,40	1.096.600,00

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 9



ESUTECO CIA. LTDA.
LUIS ALCIVAR No. 150 y BRASIL
TELEFAX 2430606-2921321 5

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2010

**IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN
ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.**
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RENTAS Y GASTOS
En dólares estadounidenses

	31-Dic-10	31-Dic-09
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	1.442.187,42	1.019.979,90
Costos	982.684,86	667.269,46
Utilidad Bruta en Ventas	459.502,56	352.710,44
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos y ventas	362.404,61	291.907,72
UTILIDAD OPERACIONAL NO OPERACIONALES	97.097,95	60.802,72
Otros ingresos	14.503,92	2.800,94
Otros egresos	21.668,85	14.147,95
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>89.933,02</u>	<u>49.455,71</u>
15% TRABAJADORES	13.489,95	7.418,36
25% IMPUESTO RENTA	23.705,12	13.339,42
RESULTADO EJERCICIO	52.737,95	28.697,93

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 9



IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2010

IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

En dólares estadounidenses

	Saldos 2010	Movimientos 2010	Saldos 31/12/2009
Capital social	400,00	-	400,00
Reservas	200,00	-	200,00
Reserva de Capital	7.751,96	-	7.751,96
Utilidades no distribuidas anteriores	36.436,47	(41.698,77)	78.135,24
Utilidades	52.737,95		28.697,93
TOTAL DEL PATRIMONIO	97.526,38	(41.698,77)	115.185,13

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 9



IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS
ESTADOS DE SITUACION
FINANCIERA

BALANCE GENERAL AUDITADO

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

En dólares estadounidenses

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL	214.041,96
INGRESOS OPERACIONALES	1.442.187,42
MENOS COSTO DE VENTAS	-982.684,86
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-51.911,20
DISMINUCIÓN INVENTARIOS	-152.904,02
INGRESOS OPERACIONALES	468.729,30
GASTOS DE VENTAS Y	
ADMINISTRACIÓN	362.404,61
DEPRECIACIONES Y	
AMORTIZACIONES	-32.547,14
COSTOS OPERATIVOS	329.857,47
INGRESOS NETOS	138.871,83
FLUJO FINANCIAMIENTO	
DISMINUCIÓN OTROS ACTIVOS	2.046,83
INCREMENTO PATRIMONIO	-41.698,77
OTROS INGRESOS	14.503,92
FLUJO INVERSIÓN	
IMPUESTOS Y EMPLEADOS 2010	-37.195,07
GASTOS FINANCIEROS	-21.668,85
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-36.464,34
UTILIDADES 2009	-28.697,93
DISMINUCIÓN DE PASIVOS	180.460,15
INGRESOS Y GASTOS NO	
OPERATIVOS	31.285,94
SALDO FLUJO EFECTIVO	170.157,77
SALDO CAJA Y BANCOS	170.157,77

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 9



IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2010

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE CIA. LTDA.", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 20 de septiembre de 1994, bajo la especie de Responsabilidad limitada y con la denominación de "IMPORTACIONES DE LÍNEAS EXCLUSIVAS TOP-LINE CIA. LTDA." Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con el No. 94.1.1.1.1818 y legalmente inscrita con el número 2116 del tomo 125 del Registro Mercantil el 1 de septiembre de 1994. Posteriormente realiza dos cesiones de participaciones el 14 de septiembre del 2000 y el 10 de octubre del 2005 respectivamente y finalmente realiza aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 21 de octubre de 2003, aprobada por la Superintendencia de Compañías con la Resolución No 01.Q.IJ.4221 e inscrita en el Registro Mercantil Bajo el Número 3698 del Tomo 134 el 2 de diciembre del 2003

El capital Social inicial de la compañía fue de un millón quinientos mil sucres, Al momento el capital social es de \$ 400.00 dólares, habiendo sido aprobada la dolarización con la Resolución No 01.Q.IJ.4221 e inscrita en el Registro Mercantil Bajo el Número 3698 del Tomo 134 el 2 de diciembre del 2003

El plazo de duración de la presente compañía es de cincuenta años por lo tanto vence el 10 de octubre de 2044.

El objeto social que tiene la compañía en la parte importante, es dedicarse:

"...a la comercialización, importación y exportación de acabados para la construcción como griferías, inodoros, lavabos, etc....."

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

El Gerente General y el Presidente, 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.



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 con licencia de la firma MICRO SISTEM. 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 2010 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. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa.

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.



IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2010

ACTIVO

B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

NOTA UNO

Caja	47,34
Bancos	41.036,41
Inversiones	129.074,02
TOTAL	170.157,77

Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2010 de las cuentas de caja y bancos. La Inversión esta en 1 Time Deposit Banco Pichincha Miami al 3.60 por ciento anual.

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

NOTA DOS

Cuentas por Cobrar Clientes	92.639,49
Reserva de incobrables	-835,29
Impuestos anticipados	384,66
Otras cuentas por cobrar	11.122,39
TOTAL	103.311,25

Son valores a recuperarse en el siguiente período: impuestos anticipados de impuesto a la renta, cuentas por cobrar a: clientes, empleados, anticipos a proveedores y contratos.

PROVISION DE INCOBRABLES.

Reserva de Incobrables, saldo inicial	-788,80
Provisión 2010	-46,49
Reserva de incobrables Saldo final	-835,29

B.2.3. ACTIVO REALIZABLE

NOTA TRES

Inventarios	576.564,74
Mercaderías en Tránsito	161.451,68
TOTAL REALIZABLE	738.016,42

Corresponde al saldo de los inventarios de producto terminado al 31 de diciembre del 2010 y del saldo de la cuenta Mercaderías en tránsito.



IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2010

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

NOTA CUATRO

Terrenos	33.514,94
Inmuebles	90.288,54
Muebles y Enseres	35.442,81
Equipo de computación	13.016,76
Vehículos	112.486,50
Otros Activos	110.755,33
Depreciación Acumulada	-147.588,92
TOTAL	247.915,96

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

Maquinaria, muebles y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33,33%
Edificios	5%

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	359.040,54
INCREMENTOS	
Muebles y enseres	36.464,34
TOTAL ACTIVOS A DIC.2010	395.504,88
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-115.041,78
Aplicaciones 2010	-32.547,14
TOTAL DEPRECIACIONES	-147.588,92
ACTIVOS FIJOS NETOS	247.915,96



IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2010

PASIVO

B.2.6. PASIVO CORRIENTE

NOTA CINCO

Proveedores Locales	33.949,52
Proveedores Exterior	446.822,01
Préstamos bancarios	75.387,15
Préstamos del Exterior	119.675,85
Otros préstamos no relacionados	204.114,21
Impuesto Renta por Pagar	1.009,16
Participación Trabajadores	13.489,95
Provisiones	796,66
TOTAL	895.244,51

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes, corresponden a gastos pendientes por liquidar de proveedores, beneficios sociales, Préstamo Bancarios al 12 % anual. Y otros.

B.2.7. PASIVO LARGO PLAZO

NOTA SEIS

Proveedores Locales	211.000,16
Proveedores Exterior	55.630,35
TOTALES	266.630,51

Las otras cuentas por pagar registra préstamos de personas naturales, sin interés pactado ni fecha de vencimiento.

B.2.8. PATRIMONIO

NOTA SIETE

Capital Social	400,00
Reservas	7.951,96
Utilidades no distribuidas	36.436,47
Resultado del Ejercicio	52.737,95
TOTAL	97.526,38

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de la Empresa
"IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE
CIA. LTDA.."



B.2.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2010 es por un valor neto de \$ 52.737,95 dólares, valor que representa una ganancia.

B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 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.

