

TOP LINE CIA. LTDA.

Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre del 2011

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

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2010-2011

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
 - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
 - *BALANCE GENERAL*
 - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
 - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
 - *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de abril del 2012

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE
IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS
DE ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA.**

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía **IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes: balance general, estados de resultados, cambios en patrimonio de los Socios 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 la firma Esuteco Cía. Ltda., quienes emitieron el 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 LINEAS 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. 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.



PÁGINA DOS

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 LINEAS 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 2011; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Durante el año 2012, la Empresa adoptará de forma definitiva las Normas NIIFs, en cumplimiento a las disposiciones contenidas en la **RESOLUCION No. 08.G.DSC.010**, de la Superintendencia de Compañías.

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 LINEAS 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 2011. Y se ha emitido, informe separado al S.R.I.

Legalizado por


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

TOP LINE CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
EN DÓLARES.

ACTIVOS	31-Dic-11	31-Dic-10
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	140.866,71	41.083,75
Inversiones	182.589,38	129.074,02
Cuentas por cobrar	83.758,78	92.639,49
Reserva Incobrables	(835,29)	(835,29)
Inventarios	727.684,33	576.564,74
Mercaderías en tránsito	134.647,17	161.451,68
Otras cuentas por cobrar	2.603,23	323,17
Impuestos anticipados	7.503,92	384,66
Otros activos corrientes	44.812,50	10.799,22
TOTAL CORRIENTE	1.323.630,73	1.011.485,44
ACTIVO FIJO		
Terrenos e Inmuebles	123.882,48	123.803,48
Activos fijos	357.034,77	271.701,40
Depreciación acumulada	-138.967,90	-147.588,92
TOTAL ACTIVO FIJO	341.949,35	247.915,96
TOTAL ACTIVOS	1.665.580,08	1.259.401,40

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

TOP LINE CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
EN DÓLARES.

PASIVOS	31-Dic-11	31-Dic-10
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y doc. por pagar	627.547,44	480.771,53
Préstamos Bancarios	187.271,56	195.063,00
Impuestos e Iess	6.422,98	1.009,16
Otras cuentas por cobrar	374.660,22	204.114,21
Provisiones sociales	14.003,21	14.286,61
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.209.905,41	895.244,51
PASIVO NO CORRIENTE		
Préstamos a relacionados	55.630,35	55.630,35
Préstamos a no relacionados	251.775,05	211.000,16
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	307.405,40	266.630,51
TOTAL PASIVOS	1.517.310,81	1.161.875,02
PATRIMONIO		
Capital social	400,00	400,00
Reservas	200,00	200,00
Reserva de Capital	7.751,96	7.751,96
Utilidades no distribuidas anteriores	89.174,42	36.436,47
Resultados del Ejercicio	50.742,89	52.737,95
TOTAL PATRIMONIO	148.269,27	97.526,38
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.665.580,08	1.259.401,40

pl

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

TOP LINE CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
EN DÓLARES.

	31-Dic-11	31-Dic-10
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	1.537.423,24	1.442.187,42
Costos	1.037.642,02	982.684,86
Utilidad Bruta en Ventas	499.781,22	459.502,56
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos y ventas	413.481,86	362.404,61
UTILIDAD OPERACIONAL NO OPERACIONALES	86.299,36	97.097,95
Otros ingresos	12.035,01	14.503,92
Otros egresos	15.041,06	21.668,85
RESULTADO EJERCICIO	83.293,31	89.933,02
15% TRABAJADORES	12.494,00	13.489,95
25% IMPUESTO RENTA	20.056,42	23.705,12
RESULTADO NETO EJERCICIO	50.742,89	52.737,95

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

TOP LINE CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
EN DÓLARES.

	Saldos 2011	Movimientos 2011	Saldos 31/12/2010
Capital social	400,00	-	400,00
Reservas	200,00	-	200,00
Reserva de Capital	7.751,96	-	7.751,96
Utilidades no distribuidas anteriores	89.174,42	(52.737,95)	36.436,47
Resultado del ejercicio	50.742,89		52.737,95
TOTAL DEL PATRIMONIO	148.269,27	(52.737,95)	97.526,38

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

TOP LINE CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
EN DÓLARES.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL	170.157,77
INGRESOS OPERACIONALES	1.537.423,24
MENOS COSTO DE VENTAS	-1.037.642,02
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	8.880,71
DISMINUCIÓN INVENTARIOS	-124.315,08
INGRESOS OPERACIONALES	554.504,62
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN	413.481,86
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	8.621,02
COSTOS OPERATIVOS	422.102,88
INGRESOS NETOS	132.401,74
FLUJO FINANCIAMIENTO	
INCREMENTO DE PASIVOS	355.435,79
OTROS INGRESOS	12.035,01
FLUJO INVERSIÓN	
IMPUESTOS Y EMPLEADOS 2011	-32.550,42
GASTOS FINANCIEROS	-15.041,06
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-85.412,37
INCREMENTO OTROS ACTIVOS	-43.412,60
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	191.054,35
SALDO FLUJO EFECTIVO	323.456,09
SALDO CAJA Y BANCOS	323.456,09

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

TOP LINE CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
EN DÓLARES.

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.



IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2011

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 2011 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 2011

ACTIVO

B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

NOTA UNO

Caja, Bancos	140.866,71
Inversiones	182.589,38
TOTAL	323.456,09

Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2011 de las cuentas de caja y bancos. La Inversión está en 1 Time Deposit Banco Pichincha Miami al 3.60 por ciento anual por \$112.589,38 e Inversión en tres Certificados de Depósitos de Banco General Rumiñahui por \$70.000,00

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

NOTA DOS

Cuentas por Cobrar Clientes	83.758,78
Reserva de incobrables	-835,29
Otras cuentas por cobrar	2.603,23
Crédito Tributario IVA.	7.503,92
Otros Activos corrientes	31.769,84
Intereses anticipados	13.042,66
TOTAL	137.843,14

Son valores a recuperarse en el siguiente período: impuestos anticipados por crédito tributario de I.VA. cuentas por cobrar a: clientes, empleados, anticipos a proveedores y contratos.

PROVISION DE INCOBRABLES.

Reserva de Incobrables, saldo inicial	-835,29
Provisión 2011	
Reserva de incobrables Saldo final	-835,29

B.2.3. ACTIVO REALIZABLE

NOTA TRES

Inventarios	727.684,33
Mercaderías en Tránsito	134.647,17
TOTAL REALIZABLE	862.331,50

Corresponde al saldo de los inventarios de producto terminado al 31 de diciembre del 2011 y El saldo de la cuenta Mercaderías en tránsito.



**IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2011**

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

NOTA CUATRO

Terrenos	33.514,94
Inmuebles	90.367,54
Instalaciones	79.099,22
Muebles y Enseres	42.324,25
Equipo de computación	14.639,62
Vehículos	183.332,65
Otros Activos	37.639,03
Depreciación Acumulada	-138.967,90
TOTAL	341.949,35

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	395.504,88
INCREMENTOS	
Muebles y enseres	85.412,37
TOTAL ACTIVOS A DIC.2011	480.917,25
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-147.588,92
Aplicaciones 2011	8.621,02
TOTAL DEPRECIACIONES	-138.967,90
ACTIVOS FIJOS NETOS	341.949,35

OK

**IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2011**

PASIVO

B.2.6. PASIVO CORRIENTE

NOTA CINCO

Proveedores Locales	627.547,44
Anticipos	366.669,25
Préstamos del Exterior	187.271,56
Otros préstamos no relacionados	26.296,95
Provisiones	2.120,21
TOTAL	1.209.905,41

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes, Corresponden, a gastos pendientes por liquidar de proveedores, beneficios sociales, Anticipos y otros.

B.2.7. PASIVO LARGO PLAZO

NOTA SEIS

Proveedores Locales	251.775,05
Proveedores Exterior	55.630,35
TOTALES	307.405,40

Las otras cuentas por pagar largo plazo, 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	89.174,42
Resultado del Ejercicio	50.742,89
TOTAL	148.269,27

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

el



**IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2011**

B.2.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2011 es por un valor de, \$ 50.742,89 dólares, valor que representa una ganancia neta.

B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 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.

CA

