

TOP LINE CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2011-2012

- *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 2013

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 2012 y los correspondientes: Estados Financieros, Estados de Resultados, Estado de Evolución del 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 2011 fueron auditados por la firma Esuteco Cía. Ltda., quienes emitieron el informe, conteniendo una opinión sin salvedades.

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 y las Normas Internacionales de Información Financiera. 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 las Normas y 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.

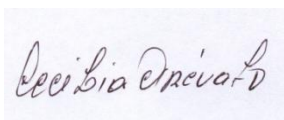
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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 2012; de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 2012. 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 2012 Y 2011
EN DÓLARES.

ACTIVOS	31-dic-12	31-dic-11
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	36.320,77	140.866,71
Inversiones	140.000,00	182.589,38
Cuentas por cobrar	50.815,19	83.758,78
Reserva Incobrables	(835,29)	(835,29)
Inventarios	1.022.548,18	727.684,33
Mercaderías en tránsito	220.944,80	134.647,17
Otras cuentas por cobrar	13.601,88	2.603,23
Impuestos anticipados	2.631,91	7.503,92
Otros activos corrientes	53.260,35	44.812,50
TOTAL CORRIENTE	1.539.287,79	1.323.630,73
ACTIVO FIJO		
Terrenos e Inmuebles	329.548,66	123.882,48
Activos fijos	413.992,43	357.034,77
Depreciacion acumulada	-215.894,91	-138.967,90
TOTAL ACTIVO FIJO	527.646,18	341.949,35
ACTIVO DIFERIDO		
Otros activos	131.009,25	0,00
TOTAL DIFERIDO	131.009,25	0,00
TOTAL ACTIVOS	2.197.943,22	1.665.580,08

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 2012 Y 2011
EN DÓLARES.

PASIVOS	31-dic-11	31-dic-11
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y doc. por pagar locales	253.050,63	627.547,44
Cuentas y doc. por pagar Exterior	739.617,59	187.271,56
Impuestos e Iess	11.572,84	6.422,98
Otras cuentas por cobrar	365.305,09	374.660,22
Provisiones sociales	26.851,12	14.003,21
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.396.397,27	1.209.905,41
PASIVO NO CORRIENTE		
Préstamos a relacionados	51.774,89	55.630,35
Préstamos a no relacionados	276.582,61	251.775,05
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	328.357,50	307.405,40
TOTAL PASIVOS	1.724.754,77	1.517.310,81
PATRIMONIO		
Capital social	400,00	400,00
Reservas	200,00	200,00
Reserva de Capital	0,00	7.751,96
Utilidades no distribuidas anteriores	139.917,31	89.174,42
Ajuste adopción NIIFS	244.173,74	0,00
Utilidades	88.497,40	50.742,89
TOTAL PATRIMONIO	473.188,45	148.269,27
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.197.943,22	1.665.580,08

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 2012 Y 2011
EN DÓLARES.

	31-dic-12	31-dic-11
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	2.218.995,94	1.537.423,24
Costos	1.445.625,60	1.037.642,02
Utilidad Bruta en Ventas	773.370,34	499.781,22
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos y ventas	627.730,18	413.481,86
UTILIDAD OPERACIONAL	145.640,16	86.299,36
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	20.182,33	12.035,01
Otros egresos	24.007,27	15.041,06
RESULTADO DEL EJERCICIO	141.815,22	83.293,31
15% TRABAJADORES	21.272,28	12.494,00
25% IMPUESTO RENTA	32.561,11	20.056,42
RESULTADO NETO EJERCICIO	88.497,40	50.742,89

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 2012 Y 2011
EN DÓLARES.

	Saldos 2012	Movimientos 2012	Saldos 31-dic-11
Capital social	400,00	-	400,00
Reservas	200,00	-	200,00
Reserva de Capital	-	(7.751,96)	7.751,96
Utilidades no distribuidas anteriores	139.917,31	20.742,89	89.174,42
Ajuste NIIFS.	244.173,74	244.173,74	0,00
Utilidades	88.497,40	37.754,51	50.742,89
TOTAL DEL PATRIMONIO	473.188,45	324.919,18	148.269,27

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 2012 Y 2011
EN DÓLARES.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2012	2011
SALDO INICIAL	323.456,09	170.157,77
INGRESOS OPERACIONALES	2.218.995,94	1.537.423,24
MENOS COSTO DE VENTAS	-1.445.625,60	-1.037.642,02
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	18.369,10	8.880,71
DISMINUCIÓN INVENTARIOS	-381.161,48	-124.315,08
INGRESOS OPERACIONALES	734.034,05	554.504,62
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN	-627.730,18	413.481,86
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	76.927,01	8.621,02
COSTOS OPERATIVOS	-550.803,17	422.102,88
INGRESOS NETOS	183.230,88	132.401,74
FLUJO FINANCIAMIENTO		
INCREMENTO DE PASIVOS	207.443,93	355.435,79
OTROS INGRESOS	20.182,33	12.035,01
INCREMENTO PATRIMONIO	236.421,78	0,00
FLUJO INVERSIÓN		
IMPUESTOS Y EMPLEADOS 2012	-53.317,82	-32.550,42
GASTOS FINANCIEROS	-24.007,27	-15.041,06
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-262.623,84	-85.412,37
INCREMENTO OTROS ACTIVOS	-131.009,25	-43.412,60
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-6.910,11	191.054,35
SALDO FLUJO EFECTIVO	176.320,77	323.456,09
SALDO CAJA Y BANCOS	176.320,77	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 2012 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.

B.- NÓMINA DE LOS ACCIONISTAS

Humberto Benjamín Chávez Vasconez	99%	\$396.00
Alexandra Maybell Rodríguez	1%	\$ 4.00
TOTAL		400.00



2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 BASES DE PRESENTACION

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros de TOP LINE CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar de los Estados Unidos de América).

2.2. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, planta y equipo

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

La Compañía revisa la vida útil estimada de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. En el año 2012 si hubo modificación en, la vida útil de la propiedad, planta y equipo.

La Compañía si estima valor residual de sus activos.



2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por desperdicio la cual es determinada en función de un análisis del desperdicio real de utilización en la producción o venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares de los Estados Unidos de América al cierre del ejercicio.

2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución y su vida útil sea superior a cinco años. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.



Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	30
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria	15

Baja de propiedad, planta y equipo.- La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Empresa, evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.



Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2012 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Empresa, tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

2.9 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.



2.10 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

2.11 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento respetando la esencia sobre la forma y se clasifican por su función.

2.12 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial los documentos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos pérdidas por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 y 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.13 PASIVOS FINANCIEROS

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.



Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se registran a valor razonable al momento de su reconocimiento inicial, no se miden al costo amortizado debido a que el período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 y 90 días.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.14 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

PRONUNCIAMIENTOS	FECHA EFECTIVA
PRONUNCIAMIENTOS	FECHA EFECTIVA
NIC 12 Impuestos diferidos (Enmienda): Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 1 Presentación de partidas de Otros Resultados Integrales. Enmienda	Julio 1, 2012
NIIF 1 Préstamos de Gobierno - Enmienda a NIIF 1	Enero 1, 2013
NIIF 7 Revelaciones - Compensación de Activos y Pasivos Financieros - Enmienda	Enero 1, 2013
NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIC 27 Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 Revelaciones de Intereses en Otras Entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13 Medición del Valor Razonable	Enero 1, 2013
NIC 19 Beneficios a empleados (Revisada)	Enero 1, 2013



IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2012

IFRIC 20 Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto	Enero 1, 2013
NIC 32 Compensación de Activos y Pasivos Financieros - Enmiendas	Enero 1, 2014
NIIF 9 Instrumentos Financieros - Clasificación y Medición.	Enero 1, 2015

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF y NIC que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza el 01 de enero 2012 que se espere tengan un efecto significativo para la compañía.

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 2012 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 PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

ACTIVOS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

	2012	2011
Caja, Bancos	36.320,77	140.866,71
Inversiones	140.000,00	182.589,38
TOTAL	176.320,77	323.456,09

Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2012 de las cuentas de caja y bancos. La Inversión está en \$90.000,00 Certificado de Depósito Banco General Rumiñahui y \$50.000,00 Certificado de Depósito Banco del Pichincha.



ACTIVOS FINANCIEROS

	2012	2011
Cuentas por Cobrar Clientes	50.815,19	83.758,78
Reserva de incobrables	-835,29	-835,29
Otras cuentas por cobrar	13.601,88	2.603,23
Crédito Tributario IVA.	2.631,91	7.503,92
Otros Activos corrientes	53.260,35	44.812,50
TOTAL	119.474,04	137.843,14

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

PROVISION DE INCOBRABLES.

	2012	2011
Reserva de Incobrables, saldo inicial	-835,29	-835,29
Provisión 2012		
Reserva de incobrables Saldo final	-835,29	-835,29

INVENTARIOS

	2012	2011
Inventarios	1.022.548,18	727.684,33
Mercaderías en Tránsito	220.944,80	134.647,17
TOTAL REALIZABLE	1.243.492,98	862.331,50

Corresponde al saldo de los inventarios de producto terminado al 31 de diciembre del 2012 y El saldo de la cuenta Mercaderías en tránsito.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2012	2011
Terrenos	123.595,30	33.514,94
Inmuebles	205.953,36	90.367,54
Instalaciones	0,00	79.099,22
Muebles y Enseres	51.831,35	42.324,25
Equipo de computación	16.760,16	14.639,62
Vehículos	228.237,67	183.332,65
Otros Activos	117.163,25	37.639,03
Depreciación Acumulada	-215.894,91	-138.967,90
TOTAL	527.646,18	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:



IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2012

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

MOVIMIENTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
SALDO INICIAL	480.917,25
INCREMENTOS	
Propiedad planta y equipo	262.623,84
TOTAL ACTIVOS A DIC.2012	743.541,09
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-138.967,90
Aplicaciones 2012	-76.927,01
TOTAL DEPRECIACIONES	-215.894,91
ACTIVOS FIJOS NETOS	527.646.18

OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO

	2012	2011
Inversiones	131.009,25	0,00
TOTAL	131.009.25	0,00

Esta inversión se refiere a Time Depósito Banco Pichincha Miami, el mismo que está pignorado para cubrir sobregiros de la cuenta corriente 23818463 perteneciente a Top Line Cía.Ltda.

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

	2012	2011
Proveedores Locales	253.050,63	627.547,44
Préstamos del Exterior	739.617,59	187.271,56
Impuestos por pagar	11.572,84	6.422,98
Otros préstamos	365.305,09	374.660,22
Provisiones	26.851,12	14.003,21
TOTAL	1.396.397,27	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.



PASIVO NO CORRIENTE

	2012	2011
Proveedores no Relacionados	276.582,61	251.775,05
Proveedores Relacionados	51.774,89	55.630,35
TOTALES	328.357,50	307.405,40

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

PATRIMONIO

	2012	2011
Capital Social	400,00	400,00
Reserva Legal	200,00	200,00
Reservas de capital	0,00	7.751,96
Utilidades no distribuidas	139.917,31	89.174,42
Ajuste adopción NIIFS.	244.173,74	0,00
Resultado del Ejercicio	88.497,40	50.742,89
TOTAL	473.188,45	148.269,27

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

DETALLE AJUSTES NIIF

AJUSTES NIIFS	DEBE	HABER
Cuentas por cobrar		12.818,63
Reserva de capital	7.751,96	
Revalorización activos fijos	202.642,90	
Ajustes Pasivos	46.597,51	
Ajuste inventarios		
Ajustes niif		244.173,74
TOTALES	256.992,37	256.992,37



RESULTADOS EJERCICIO

El resultado obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2012 es por un valor de, \$ 88.497,40 dólares, valor que representa una ganancia neta.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 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.

