

auditas

Centro Financiero

Quito, abril de 2014.

Señores
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS,
Quito.

De nuestra consideración

Remito a ustedes un ejemplar del INFORME DE AUDITORIA EXTERNA practicada a los ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA TOP-LINE CIA. LTDA. por el año 2013.

Sírvanse efectuar el registro y dar el trámite legal correspondiente.

Por la atención a la presente nos suscribimos de ustedes

Atentamente:



Rodrigo Sánchez M.
Auditor Externo
Registro SC RNAE No 500

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

COMPAÑÍA: TOP-LINE CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

COMPañIA:

IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADO TOPLINE CIA. LTDA

AUDITORIA FINANCIERA

AÑO 2013

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINION DE LOS AUDITORES	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance General	3 - 4
Estados de Resultados	5 - 7
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estados de Flujo de efectivo	9 - 10
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	11 - 21

OPINIÓN DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA:

IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP-LINE CIA. LTDA

1.- Auditamos el balance de Situación Financiera que se acompaña de la Compañía: **IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA**, por el periodo fiscal cortado al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes Estados de Resultados, Estados de Cambio en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como, el resumen de políticas contables significativas, estimaciones, y notas explicativas.

2.- Nuestra auditoría base del presente dictamen se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aplicables a la auditoría de los estados financieros dispuesto mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 de 21 de agosto de 2006, publicado en el Registro Oficial No 348 de 4 de septiembre de 2006.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.- La preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las normas internacionales de información financiera y el marco de referencia de información financiera aplicable, son responsabilidad de la administración de la Compañía, quienes diseñaron, implementaron y aplicaron los controles internos relevantes; por consiguiente la auditoría de los estados financieros no releva a la administración ni a los encargados del gobierno corporativo de sus responsabilidades.

La seguridad razonable (no absoluta) de la información contable se obtiene mediante el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

4.- Nuestra responsabilidad es la de formar y expresar una opinión sobre los estados financieros, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, planificando la intervención de auditoría mediante una "Evaluación de su control interno" como demanda una de las normas de Auditoría Internacional.

Por tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye una evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Esta evaluación considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros; y, se diseñó procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero

OPINIÓN DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA:

IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP-LINE CIA. LTDA

no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad interna de la Compañía. Asimismo se evaluó las prácticas y principios de contabilidad utilizados, mismas que son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración 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 sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría

6.- En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente los aspectos importantes de la Compañía: TOP-LINE CIA. LTDA por el periodo fiscal cortado al 31 de diciembre de 2013, además de los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha y que fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas Internacionales de Información Financiera.

7.- El presente informe se dirige hacia la administración de la Compañía: TOP-LINE CIA. LTDA quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

8.- Normas Internacionales de Información Financiera. NIIF

La Compañía: TOP-LINE CIA. LTDA Con relación a la aplicación de las Normas NIIF, en el año 2011 presentó a la Superintendencia de Compañías el Plan de implementación de las normas NIFF. Contiene el Diagnostico Conceptual, Evaluación del Impacto, Planificación de la conversión e Impactos de desarrollo."

De conformidad con el listado de compañías que aplicarán NIFF a partir de enero de 2012, emitido por la Superintendencia de Compañías. La Compañía TOP-LINE CIA. LTDA ha preparado y presentado a la Institución de Control referida los estados financieros y anexos de conformidad en los formularios diseñados para el efecto por la misma.

Quito, 10 de abril de 2014



RODRIGO SANCHEZ M
Registro SC RNAE/No 501.

COMPAÑÍA TOP LINE CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

POR EL PERIODO FISCAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Expresado en dólares de EE. UU. N.A

ACTIVO	2.358.895
---------------	------------------

	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE		1.715.528
DISPONIBLE	4	44.858
ACTIVOS FINANCIEROS		
EXIGIBLE	5	373.644
REALIZABLE	6	1.115.350
PAGOS ANTICIPADOS	7	90.149
IMNMUEBLES	8	91.527
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
ACTIVO FIJO	9	483.479
DEPRECIABLE		483.479
NO CORRIENTE	10	159.887
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTE		159.887

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos.

COMPANIA TOP LINE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR EL PERIODO FISCAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
Expresado en dólares de EE. UU. N.A

PASIVOS	- 1.778.550
----------------	--------------------

	NOTAS		
CORRIENTE		-	1.645.530
CORTO PLAZO			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11.-	-	708.717
CUENTAS Y DOC. POR PAGAR LOCALES		-	198.133
CUENTAS Y DOC. POR PAGAR DEL EXTERIOR		-	510.584
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES. FINAN.	12.-	-	516.291
OBLIGACIONES CON INST. FINAN. LOCALES		-	326.141
OBLIGACIONES CON INST. FINAN. EXTERIOR		-	120.027
OBLIGACIONES CON INST. FINAN. EXTERIOR		-	70.123
OBLIGACIONES CON PERSONAS NATURALES	13.-	-	31.184
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14.-	-	389.339
ADMINISTRACION TRIBUTARIA		-	53.972
IESS		-	3.765
BENEFICIOS EMPLEADOS		-	22.543
PARTICIPACION PARA TRABAJADORES		-	26.402
ANTICIPO DE CLIENTES		-	282.197
CUENTAS POR LIQUIDAR		-	459
NO CORRIENTE		-	133.019
CUENTAS Y DOC. POR PAGAR.- LOCALES	15.-	-	133.019

PATRIMONIO	- 580.345	- 580.345
-------------------	------------------	------------------

	NOTAS		
CAPITAL			
CAPITAL SOCIAL	16.-	-	400
RESERVA LEGAL	17.-	-	200
RESULTADOS ACUMULADOS APLICAC NIIF	18.-	-	244.174
UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIOS ANT	19.-	-	227.858
UTILIDADES AÑO 2013	20.-	-	107.714

PASIVO MAS PATRIMONIO	- 2.358.895
------------------------------	--------------------

0

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos.

COMAÑIA: TOP LINE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS.
1 DE ENERO Y 31 DE DICIEMBRE 2013.
Expresado en dólares de EE. UU. de N. A.

INGRESOS **3.436.898,53**

Ventas netas locales gravadas con tarifa 12%	3.424.097,45
Ventas netas locales gravadas con tarifa 0%	170,00

INTERESES FINANCIEROS	11.298,12
Certificado de depósitos	8.621,70
Cuenta de ahorros	2.553,93
Cta. Cte. De exterior	<u>122,49</u>

OTRAS RENTAS	1.332,96
Diferencia en revisión	1.032,98
Diferencia en tipo de cambio	<u>299,98</u>

COSTOS

PRODUCTOS VENDIDOS **(2.199.261,23)**

Inventario inicial	1.022.548,18
Importaciones, porción sin IVA	232.966,68
Importaciones CON IVA	2.051.308,84
Inventario final	<u>(1.107.562,47)</u>

GASTOS **(1.061.626,04)**

	DE VENTAS	ADMINIST	TOTAL
	<u>480.604,93</u>	<u>488.419,66</u>	969.024,59
Sueldos, salario y otras remuneraciones	20.355,96	142.542,87	
Aportes al IESS	6.759,02	21.121,42	
Beneficios Sociales	6.515,68	30.954,87	
Planes Beneficios Empleados		2.922,06	
Honorarios, Comisiones, pers. Naturales	150.763,02	56.544,50	
Mantenimiento y reparaciones	9.908,01	16.257,02	
Comisiones	6.375,30		
Promoción y publicidad	24.608,27		
Combustibles	1.373,61	1.821,97	
Seguros y Reaseguros	1.862,97	10.652,40	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos.

COMAÑIA: TOP LINE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS.
1 DE ENERO Y 31 DE DICIEMBRE 2013.
Expresado en dólares de EE. UU. de N. A.

Transporte	12.056,18	
Gastos de gestion (2% de (ga+gv))	5.633,05	7.338,25
Gastos de viaje (3% de Ingresos)	81.653,53	19.037,27
Agua, energía,luz y telecomunicacione:	2.539,12	14.847,27
Impuestos, Contribuciones y otros		41.870,34
Depreciaciones, planta y equipo		61.894,76
Impuesto salida de divisas	70.365,54	
Otros gasto de	44.120,39	55.503,92
No deducibles	35.715,28	5.110,74
Financieros		92.601,45 b
Intereses de sobregiro y prestamos bancario	24.272,67	
Gastos bancarios	9.568,35	
Diferencia de cambio	4.349,23	
Intereses prestamos pers. Naturales	47.694,02	
Gastos bancarios del exterior	6.717,18	
		1.061.626,04

UTILIDAD EN OPERACIONES **176.011,26**

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad operacional	176.011,26
15% Participacion de trabajadores	(26.401,69)
Utilidad deducida la participación trabajadores	149.609,57
Mas: Gastos no deducibles	40.826,02
Utilidad tributaria	190.435,59
Total impuesto causado	41.895,83
anticipo año 2003	(22.679,63)
impuest renta mayor al anticipo	19.216,20
Saldo del anticipo pendiente de pago	15.627,59
Retenciones en la fuente	(23.968,70)
impuest renta por pagar	10.875,09
Diferencia: UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	107.713,74

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos.

COMPAÑÍA: TOPLINE CIA. LTDA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

(Expresado en dólares de EE UU N.A.)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS EJERCICIO	ADOPCION NIIF	PATRIMONIO NETO
Saldo a 1 de enero 2013	400	200	139.917	88.497	244.174	473.189
Transferencias en el año 2013			88.497	-88.497		
Variaciones 2013		-	557		-	557
Transacciones del año 2013						
Utilidades 2013				176.011,26		
Participacion trabajadores				26.401,69		
Gastos no deducibles (informativo)				40.826,02		
Impuesto a la renta				41.895,83		
Utilidades 2013						107.714
Saldo al 31 de dic. 2013	400	200	227.858	107.713,74	244.174,00	580.345
						580.345
						-
Las notas son parte integrante de los estados financieros descritos						

COMPAÑÍA: VIA VENETTO S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
Expresado en dólares de EE UU de N.A.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA)
Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		176.011
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAL AL EFECTIVO		78.325
ACTIVIDADES QUE NE REPRESENTAN EGRESOS DE EFECTIVO		
Depreciaciones y amortizaciones	61.895	
Provisión beneficios empleados	16.430	
CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO		(170.918)
(Incremento) disminución en activos financieros	(141.017)	
(Incremento) disminución en inventarios	128.143	
(Incremento) disminución en servicios y pagos anticipados	(117.316)	
Incremento (disminución) en cuentas por impuestos corrientes	2.632	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	56.216	
Incremento (disminución) en provisiones	536	
Incremento (disminución) en obligaciones corrientes	46.648	
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	(78.462)	
Participación a trabajadores	(26.402)	
Impuesto a las ganancias	(41.896)	
		83.418
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA: TOP LINE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
Expresado en dólares de EE UU de N.A.

INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES 49.239
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO

FLUJOS DE EFECTIVO: PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 83.417

CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 3.204.788

Ventas de bienes, prestav servicios 3.204.788

CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (3.121.371)

Proveedores, suministros de b. y s (2.976.902)
 Intereses pagados (92.601)
 A y por cuenta de empleados (26.402)
 Impuesto a ganancias pagadas (41.896)
 Beneficio empleados 16.430

FLUJOS DE EFECTIVO: PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) (46.606)
ACTIVIDADES DE INVERSION

Importe proveniente por la venta de propiedad, planta equipo
 Adquisiciones de propiedad, planta y equipo (17.728)
 Anticipo de efectivo efectuados a terceros (28.878)

FLUJOS DE EFECTIVO: PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)
ACTIVIDADES DE FINANCIACION 12.428

Financiación por prestamos a largo plazo 12.428
 (Decremento) Préstamos accionistas

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO
Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO

Efectos de la variación en la tasa de cambios sobre el efectivo
y equivalentes de efectivo

Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo 49.239
 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al principio del periodo 176.321
 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al final del priodo 225.560

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

TOPLINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
Expresado en dólares de E.U. de N. A.

1.- CONSTITUCION

La compañía **IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOPLINE CIA. LTDA** fue constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante escritura pública el 20 de septiembre de 1994, bajo la condición de responsabilidad limitada, Su aprobación por la Superintendencia de Compañías se legalizó con el número 94.1.1.1.1818, de igual manera se inscribió en el Registro Mercantil el 1 de septiembre de 1994.

Posteriormente realiza dos cesiones de participación de acciones el 14 de septiembre de 2000 y 10 de octubre de 2005 respectivamente, finalmente realiza aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública el 21 de octubre de 2003, aprobada por la Superintendencia De Compañías con Resolución No 01.Q.IJ.4221, inscrita en Registro Mercantil con Número 3698, Tomo134 de 2 de diciembre de 2003

El capital inicial de la Compañía fue de un millón quinientos mil sucres, al año 2013 lo es de USD 400.00, su dolarización fue aprobada mediante Resolución No 01.Q.IJ.4221, inscrita en registro mercantil con el Número 3698, Tomo 134 de 2 de diciembre de 2003.

El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años, fecha 10 de octubre de 2044.

Su principal actividad económica es " ...la comercialización, importación, y exportación de acabados para la construcción como griferías, inodoros, lavados, etc...."

La Junta General de Socios es el organismo de gobierno de la Compañía, su Administración está presidida por el Presidente y el Gerente General y la representación legal, judicial y extrajudicial lo está en la persona del Gerente General.

Tanto el Gerente General como el Presidente son nombrados por la Junta General de socios por el periodo de dos años, siendo su reelección indefinida potestad de la misma.

2.- ENFOQUE ECONOMICO

La situación económica de Ecuador de finales de los años 90s justificó al Gobierno para decretar en enero de 2000 "La dolarización" como política monetaria de solución, mediante la cual el Ecuador adopto como moneda funcional de dólar de Estados Unidos de Norte América; la misma se mantiene con algunos parametros: la tasa de interés activa se mantiene en niveles altos; la tasa de inflación que en el año 2000 fue del 94%, luego de descender hasta el 2% en el año 2004, en el año 2013 se ubica alrededor del 4%; la balanza comercial presenta saldo negativo, la variación del precio de petróleo; entre otros eventos influyen en la actividad productiva del país y pudieron afectar en los resultados de los Estados Financieros de la Compañía

Hasta la fecha de emisión del presente informe, se mantiene paralizadas las negociaciones sobre los aranceles que se aplicarán (hasta la liberación futura) a los productos de intercambio con Estados Unidos de Norte América lo que constituye el Tratado de Libre Comercio decretado por el Congreso de Estados Unidos en el año 1993.

Igualmente, hasta esta misma fecha Ecuador mantiene renovado el (ATPDA) Tratado de Preferencias Arancelarias Andinas

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros a saber: Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013, Estado de resultado Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio Neto, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2013; han sido preparados según las Normas Internacionales De Información Financiera, en base a los registros contables de la Compañía.

TOPLINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
Expresado en dólares de E.U. de N. A.

En Ecuador a partir del año 2009 rigen las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". En el caso de la Compañía TOPLINE CIA. LTDA. rigen a partir del año 2011 (Periodo de transición) en atención a lo cual la Compañía "...procedió el año 2011 a presentar a la Superintendencia de Compañías el Plan de Implementación de las Normas NIIF. El mismo que contenía el Diagnóstico Conceptual, Evaluación del Impacto, Planificación de Conversión e Impactos de Desarrollo"

Principios de Contabilidad ..

Política laboral:

El personal ocupado por la compañía forma parte de su estructura industrial y comercial, reconociendo para ellos los derechos laborales contemplados en el Código de Trabajo. Así mismo contratan personal de ocupación temporal.

Provisión para Beneficios Sociales:

La compañía aplica la provisión que cubre los beneficios sociales como: sobresueldos, Fondos de Reserva, jubilación Patronal entre otras.

Impuestos Fiscales:

Impuesto a la Renta de la Compañía:

El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre la base imponible ó utilidad gravable a la tasa reducida del 22%. La Ley de Régimen Tributario Interno considera entre otras deducciones para la determinación de la base imponible el 15% como participación de las utilidades para los trabajadores.

Agente de Retención:

La compañía actúa como agente de retención de los impuestos a la renta y al valor agregado sobre los pagos por compra de bienes y servicios

Ingresos, Costos y Gastos:

Los ingresos se generan por la venta de los productos importados en su mayor parte por la compañía.

Los costos y gastos se efectúan para conservar y mantener la renta y se contabilizan sobre la base de lo devengado amparándose, además, en los soportes que la Ley de Régimen Tributario Interno y otras afines así lo disponen.

Propiedad planta y equipo: NIC 16.

Activos destinados para uso en la administración, comercialización y distribución y su vida útil sea mayor a cinco años. La política monetaria, debe ser garantizada mediante la evaluación de un monto razonable para su adquisición de activos sea en grupo o conjunto observando su utilización e importancia

Se contabilizan al costo de adquisición menos descuentos más otros costos, de diferente naturaleza de acuerdo a la de los activos, necesarios para que los activos sean considerados útiles.

Los componentes de Propiedad, Planta y Equipo, posterior al reconocimiento inicial, se registran al costo menos depreciación acumulada y el importe por deterioro de valor.

Los gastos corrientes por reparaciones, mantenimiento, etc. Se imputan a resultados del mismo periodo. Cuando un elemento significativo requiere ser reemplazado, debe ser dado de baja tomando en cuenta sus efectos en resultados y el reemplazado se reconoce como nuevo activo

Los elementos de Propiedad Planta y Equipo se deprecian de acuerdo al método de línea recta de acuerdo con los años de vida útil y el porcentaje que lo determina, estos no son definitivos, es una guía de un promedio normal y razonable de su utilización, por lo expuesto deben ser revisados al final de cada periodo del cual se informa, cualquier cambio debe reconocerse como estimación contable.

Método de Depreciación de vida útil y valor residual

Vidas útiles de los grupos significativos de Propiedad planta y Equipo:

TOPLINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
Expresado en dólares de E.U. de N. A.

Activos Fijos:	Vida Útil (años)	
Terrenos		0 %
Inmuebles	30	5 %
Equipo de oficina; Muebles y Enseres	10	10 %
Vehículos	5	20 %
Sistemas de cómputo	3	33 %
Maquinaria	15	

Inventarios.-

Los inventarios de la Compañía se encuentran valorados al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). El importe obtenido así, representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los otros necesarios para su venta. Los inventarios en tránsito se valoran de acuerdo a los costos que se efectúan hasta la liquidación y nacionalización de los mismos y revelados en su estado de situación financiera. NIC 2.2

Los rubros de los inventarios se encuentran costeados de acuerdo al costo promedio ponderado de adquisición

El costo de venta es igual al costo de reposición de inventarios al momento de la venta.

Los inventarios incluyen provisión frente a estimaciones de pérdida por desperdicio, determinada en función de estudios sobre desperdicios reales en la utilización, en producción o venta registradas en resultados del ejercicio.

Pagos anticipados.-

Durante el año contabilizan bajo este rubro: las retenciones en la fuente y anticipos de impuestos a la renta, son inferiores al impuesto a la renta causado lo cual arroja diferencia que se constituye en impuesto a la renta por pagar por el periodo fiscal 2013 de la Compañía.

Cumplimiento de Obligaciones Tributarias.-

En nuestra opinión, de acuerdo a los acápites enunciados, y cumpliendo con las obligaciones legales vigentes La Compañía " IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOPLINE CIA. LTDA. " ha presentado ante el SRI en forma razonable sus obligaciones tributarias en su condición de agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 y en esos términos se emitirá el informe correspondiente, salvo alguna eventualidad que pudiera producirse.

EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la preparación de los estados financieros presentados por la Administración, no se produjeron eventos significativos, que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto negativo sobre dichos estados financieros.

Abreviaturas:

USD : Dólares de Estados Unidos de Norte América.
NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera.
NIAS: Normas Internacionales de Auditoría.
NIC: Normas Ecuatorianas de Contabilidad

COMPAÑIA: TOPLINE CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

Expresado en dolares de E.U. de N.A.

ACTIVO		2.358.895
ACTIVO CORRIENTE		1.533.852,17
4.-	DISPONIBLE	44.858
El rubro se detalla en las siguientes cuentas:		
Valores de inmediata disponibilidad		
CAJA GENERAL		3.112,00
CAJA CHICA		200,00
CAJA CHEQUES		2.912,00
BANCOS LOCALES		41.746,02
Banco Rumiñahui Cta. Ahorros 8083127900		40.522,74
Banco Bolivariano Cta. Cte. 500-502451		1.223,28
5.-	FINANCIEROS.- OTROS POR COBRAR	373.644
CERTIFICADO DE DEPOSITO BCO, GENE. RUMIÑ.		110.000,00 180.702,13
EMISION	DIAS TIPO VENCIMIEN T MONTO	
10-07-2013	181 normal 07-01-2014 5%	30.000,00
17-07-2013	181 normal 14-01-2014 5%	20.000,00
26-07-2013	181 normal 23-01-2014 5%	20.000,00
29-07-2013	365 normal 29-08-2014 5%	20.000,00
03-09-2013	365 normal 03-09-2014 5%	20.000,00
CERTIFICADO DE DEPOSITO BANCO PICHINCHA		70.702,13
EMISION	DIAS TIPO VENCIMIEN T MONTO	
16-07-2013	182 normal 14-01-2014 4,75%	30.702,13
03-12-2013	182 normal 03-06-2014 5,25%	20.000,00
13-12-2013	180 normal 11-06-2014 5,25%	20.000,00
CLIENTES		
El rubro se detalla en las siguientes cuentas:		
Valores de recuperación a muy corto plazo		
Clientes: relacionados y no relacionados locales		189.941,95
BANCO CAPITAL S. A.		1.202,44
CONSERMIN		38,66
CONSTRUC. ANDRADE RODAS VIP		6.442,39
CATALINA REYES TOSCANO		314,45
DIAMONBEACH CIA. LTDA.		24.283,23
EDGAS SALAS		382,55
RAFAEL L.CORDOVA		1.712,94
SUMINISTROS INDUSTRIALES		73,11
TOMMY SCHARWRZKROPK		503,12
TELMO J. PAZMIÑO CH		245,55
URIBE SCHARWRZKROPK		197,39
FIDEICOMISO MERCANTIL		85,88

COMPAÑIA: TOPLINE CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

Expresado en dolares de E.U. de N.A.

JIJON GOMEZ FRANCISCO	6.704,53
PIASTRELLA PATRICIO	420,33
SANTIAGO FIGUEROA	23,65
INCOARQ / FRANCISCO MEJIA.	55,34
FIDEICOMISO MALTA	93,49
DIEGO A. OQUENDO S.	4.730,54
INUCAL CIA. LTDA	181,10
FIDEICOMISO MERCANTIL CAR	143.257,16
INMOBILIARIA ALTOCCIDENTE	467,04
LUIS CARLOS MAIGUA	1.789,76
STK ILUMINACION CIA. LTDA	47,31
NATALIA MAC LEAN RAMOS	224,00
FIDEICOMISO CATALINA ALDA	3.782,02
FIDEICOMISO US-MUPI	<u>1.469,26</u>

RESERVA PARA CUENTAS INCOBRABLES - 8.785,29

Cuentas por cobrar corriente		3.000,27
No relacionados locales		
Prestamos empleados		<u>3.000,27</u>
COELLO CAROLA	2.352,27	
TORRES TOMAS	300,00	
SAENZ MARIA FERNANDA	150,00	
CHIRIBOGA ESTEFANIA	<u>198,00</u>	
	3.000,27	

6.- REALIZABLE 1.115.350

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:
Existencias físicas destinadas a comercialización

INVENTARIO DE MERCADERIAS 1.107.562,47 **1.107.562,47**

Valores contabilizados para efectuar compras en el exterior.

MERCADERIAS EN TRANSITO		7.787,33
DURAVIT NP-036-13	148,59	
DIMOLA NP-049-13	5.037,36	
PAMESA NP-052-13	188,61	
CERAMICA SAN AGOSTINO NP	822,51	
HANSGROHE NP-055-13	249,60	
CASTEL NP-056-13	572,67	
FOSHAN VIEWGRESS NP-057-1	238,06	
LEA CERAMICHE NP-058-13	457,15	
ISLATILES NP-059-13	<u>72,78</u>	

7.- ANTICIPO PROVEEDORES 90.149,09 90.149

COMPAÑIA: TOPLINE CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

Expresado en dolares de E.U. de N.A.

NACIONALES		14.921,00	
ANDRES ROMERO ABAN	2.000,00		
ASERCON (ADM SERV/CONDOMINI	1.389,16		
OCA LIQ. ANTICIPO GASTOS	5.013,64		
CERTIFICACION INEN	2.305,00		
CEDEÑO VILLALVA SAMUEL A.	140,00		
MARIO PEÑAHERRERA	250,00		
HOTEL LEPARC	523,20		
MARCO MOYA	3.300,00		
EXTERIOR		75.228,09	
VIEWGRES CIA. LTDA	15.593,43		
CASTEL IMP AND EXP CO.	41.020,30		
VIEWGRES/FOSHAN	1.624,36		
PANARIA CERAMICA	10.000,00		
PINCH A PENNY	3.000,00		
INALCO	3.990,00		
8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES		91.526,75	91.527
INMUEBLES			
URDESA CENTRAL	91.526,75		

AL CIERRE DEL AÑO, 31-12-2013; SE MANTIENE EL INMUEBLE URDESA CENTRAL REGISTRADO COMO OTROS ACTIVOS CORRIENTES, EN RAZON DE NO TENER ESCRITURAS PUBLICAS SOBRE LA TENENCIA DEL MISMO, EL AÑO 2014

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

9.- ACTIVO FIJO	483.479
------------------------	----------------

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

DEPRECIABLES		761.268,98	- 277.789,67	483.479,31
		Valor+NIIF	Depre. Acum.	Saldo
Edificios		329.548,66	- 42.780,17	286.768,49
Instalaciones		79.099,22	- 29.732,94	49.366,28
Muebles y enseres		53.511,35	- 24.263,87	29.247,48
Equipos de ocomput		24.248,65	- 16.488,89	7.759,76
Vehículos		234.487,67	- 134.152,79	100.334,88
otras propiedad, plan		40.373,43	- 30.371,01	10.002,42

Variación Activos Fijos 2012-2013	594.037,37	761.268,98	- 167.231,61
-----------------------------------	------------	------------	--------------

INMUEBLES .- URDESA CENTRAL 91.526,25 NO SE CONSIDERA PROPIEDAD, P Y EQUIPO
AL CIERRE DEL AÑO NO TIENEN ESCRITURAS.

CONSTITUCION AL 31-12-2013 DE :

EDIFICIOS	329.548,66
DEPARTAMENTO PORTOVELO COS	90.367,54

COMPAÑIA: TOPLINE CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

Expresado en dolares de E.U. de N.A.

	01-12 APLICACIÓN NIIF SOBRE BOD	115.585,82	110.011,82	
	08-13 BODEGA COSTO	123.595,30		
	VEHICULOS		234.487,57	
	COSTO AL 01-01-2013	212.738,01		
	COMPRAS 2013	6.250,00		
	03-13 APLICACIÓN NIIF SOBRE MOT	5.000,00		
	03-13 APLICACIÓN NIIF SOBRE CAM	10.499,56		
10.-	ACTIVO FINANCIEROS NO CORRIENTE			159.887
	DEPOSITO A PLAZO BCO. PCHA. MIAMI		159.887,43	
	TIPO	VENCIMIENTO		
	NORMAL	ACTIVA	25.012,33	
	NORMAL	ACTIVA	<u>134.875,10</u>	
	PASIVO MAS PATRIMONIO			(2.358.895)
	PASIVOS	-	37.276,59	1.741.272,81
				(1.778.549)
	El rubro se detalla en las siguientes cuentas:			
	CORRIENTE			
11.-	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		-	708.716,73
	Se distribuye en las siguientes cuentas			
	LOCALES		-	198.132,86
	HUMBERTO CHAVEZ VASCONEZ	-	94.356,99	
	ACE SEGUROS S. A.	-	3.000,58	
	AMERICAN EXPRES	-	501,31	
	EUROSERVICIOS CIA. LTDA	-	61,60	
	ASERCOM (ADM SERV/CONDOMINIO)	-	165,87	
	SEGUROS UNIDOS S. A.	-	5.046,48	
	ADVANTAGE TRAVEL	-	4.724,66	
	OTECAL S. A.	-	342,54	
	RODALMET S. A.	-	242,00	
	VARIOS SERVICIOS DE CONTADO	-	<u>89.690,83</u>	
	DEL EXTERIOR		-	510.583,87
	PAMESA CERAMICA	-	39.552,30	
	DURAVIT	-	52.451,37	
	HANSGROHE	-	64.079,19	
	LEA NORTH AMERICA	-	41.369,57	
	EDILGOUCHE	-	34.510,86	
	COOP. CERAM. D' IMOLA	-	14.115,17	
	GIMAX INTERNACIONAL SRL	-	36.230,39	
	COTRANSA	-	20.312,60	
	ROHLIG	-	<u>1.694,67</u>	

COMPAÑIA: TOPLINE CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

Expresado en dolares de E.U. de N.A.

ITALGRANITI GROUP S. P.A.	-	38.833,47
ISLA MADE IN FLORIM	-	20.718,73
CERDOMUS CER. CERINDUSTRIES	-	26.382,78
ISLA TILES NGT SPA	-	19.416,48
ALFALUX CERAMICHE	-	13.783,20
ALFONS KOSTER	-	1.790,90
ERGON (EMIL CERAMICA S. P. A.	-	28.062,72
CERAMICHE CASTELVETRO S. P.A.	-	14.038,29
KEURO GMBH CO. KG	-	6.284,18
PANARIA	-	36.957,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		

12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS **(516.291)**

LOCALES

Detalle de los saldos de los movimientos de crédito, con las siguientes instituciones bancarias.

BANCO GENERAL RUMIÑAHUI					-	326.141,19
F.CORTE	NUMERO	TIPO	VENCE	VALOR		
1-11-2011	38707300	PRESTAMO	1-11-2014	13.007,70		
1-11-2011	38743100	PRESTAMO	1-11-2014	5.058,56		
15-02-2013	42048500	PRESTAMO	15-02-2014	17.685,00		
12-11-2013	43902400	PRESTAMO	12-05-2014	108.000,00		
10-12-2013	44134900	PRESTAMO	09-06-2014	112.000,00		
SOBREGIRO				70.389,93		
12-11-2013	43962700	GARANTIA	13-01-2014	130.000,00		

DEL EXTERIOR

BANCO PICINCHA MIAMI						
SOBREGIRO				120.026,56	-	120.026,56

BANCO PICHINCHA						
SOBREGIRO				70.123,18	-	70.123,18

Detalle de los saldos de los movimientos de crédito con las siguientes instituciones no relacionadas en el país.

13.- OBLIGACIONES CON OERSONAS NATURLES **(31.184)**
DIEGO JAUREGUI **- 31.183,60**

14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES **(389.339)**

ADMINISTRACION TRIBUTARIA					-	53.972,27
IMPUESTO VALOR AGREGADO					-	20.081,79
IMPUESTO RENTA POR PAGAR 2013					-	10.875,09
RETENCION IVA 30%		-	128,70			
RETENCION IVA 70%		-	117,23			

COMPAÑIA: TOPLINE CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

Expresado en dolares de E.U. de N.A.

RETENCION IVA100%	-	11.907,95	-	12.153,88
RETENCION RENTA 1%	-	163,15		
RETENCION RENTA 10%	-	788,36		
RETENCION RENTA 10%	-	9.910,00	-	10.861,51
IESS			-	3.765,42 - 3.765,42
APORTES EMPLEADOS	-	3.053,02		
FONDO DE RESERVA	-	250,30		
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	-	462,10		
BENEFICIOS DE LEY A EMPREADOS			-	48.945,06 - 48.945,06
ROLES	-	2.779,12		
DECIMA TERCERA	-	1.807,89		
DECIMA CUARTA	-	1.526,36		
JUBILACION PATRONAL	-	16.430,00		
PARTICIPACION TRABAJADORES	-	26.401,69		
ANTICIPO DE CLIENTES			-	282.197,18 - 282.197,18
VIEWBUSINESS CIA. LTDA	-	1.650,04		
MARLENE ILLESCAS	-	726,09		
ANTICIPO VARIOS	-	19.589,89		
MARIO AGUIRRE	-	816,72		
RUTH CARVAJAL	-	1.237,24		
FID. MERCAN.HE PARC UNO	-	34.990,98		
DIEGO REYES	-	19.609,66		
IRENE HERRERA	-	9.042,88		
CARMEN BARRIGA	-	13.218,87		
MARIO AGUIRRE	-	3.658,17		
NICOLAS CHAVEZ	-	9.338,05		
MAURICIO VASQUES	-	6.095,19		
PATRICIA CAMACHO	-	5.624,64		
PABLO VILLAMAR	-	212,07		
LUIS LOPEZ	-	9.408,00		
FAMILIA COBOS	-	5.400,61		
FAMILIA VINELLI	-	4.927,99		
FID. CIUDAD REAL	-	3.849,93		
JOHANA DAVALOS	-	8.568,00		
MACROINMO	-	229,32		
ROBERTO YEROVI	-	156,16		
VICTOR NAVAS	-	1.224,68		
PATRICIA PAZMIÑO	-	4.431,44		
CAROLINA SANCHEZ	-	380,00		
JAC ATTIA	-	386,77		
JORGE ABEDRABO	-	61,60		
JORGE REPHANI	-	236,54		
PROMOCROMOS	-	21.548,64		
AGUSTIN BAQUERO	-	524,00		
MARIANA VELEZ	-	547,93		
JOSE CAMACHO	-	29,14		
GALO ARGUELLO	-	1.388,81		
MIKADO	-	523,60		

COMPAÑIA: TOPLINE CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

Expresado en dolares de E.U. de N.A.

ING GALO AGUIRRE	-	3.559,62
SANTIAGO SANCHEZ	-	15,68
VELCERAMICA CIA. LTDA	-	175,11
FANNY MOREIRA	-	734,75
VICTOR CHAVEZ	-	32.358,50
CASA MENA	-	298,38
GUSTAVO DEL POZO	-	1.252,43
FIDEI COM. BRISTOL	-	34.518,38
CARLOS GONZALEZ	-	32,25
ROMMEL CORONEL	-	955,82
ATUNMAR S. A.	-	358,59
FREDDY NARVAEZ	-	21,01
CONSTRUC. ANDRADE RODAS	-	5.103,22
JOSE DELGADO	-	2.264,81
GEORGINA MARTEN	-	504,00
PABLO MAYA	-	648,50
ROTIGAL	-	114,00
PATRICIO GAMBOA	-	619,92
LUIS ARIAS	-	3,20
SEBASTIAN FERRO	-	6.076,10
SONIA ALMEIDA	-	33,58
TRECK CIA. LTDA	-	91,60
FAUSTO REVELO	-	2.824,08

OTROS PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS POR LIQUIDAR			
PAGOS NO IDENTIFICADOS	-	458,76	- 458,76
15.- CUENTAS Y DOCUMENTOS	-	133.019,45	- 133.019,45
LOCALES			
MILTON RODRIGUEZ	-	13.700,00	
DIEGO JAUREGUI	-	119.319,45	

PASIVO Y PATRIMONIO

PATRIMONIO			(580.345)
16.- CAPITAL SOCIAL	-	400,00	
El capital social se constituye por USD 400,00.			

Su actual estructura accionaria la siguiente.

ACCIONES		CAPITAL
HUMBERTO BENJAMIN CHAVEZ VASCONES		396,00
ALEXANDRA MARYBELL RODRIGUEZ		4,00
CAPITAL SOCIAL APORTADO		

17.- RESEVA LEGAL	-	200,00	
La Reserva legal del año 2013 se constituye con las utilidades la relación con el capital social es de 50,00 %			
La reserva Legal puede provisionarse anualmente al 10% del			

COMPañIA: TOPLINE CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

Expresado en dolares de E.U. de N.A.

capital hasta alcanzar el 50% del capital social pagado; la reserva así constituida con las utilidades no distribuidas no debe destinarse al pago de dividendos en efectivo puede ser capitalizada o utilizada para absover pérdidas.

Resultados	
18.- UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	- 227.857,68
Utilidas netas no distruidas de ejercicios anteriores	
Utilidad de ejercicios anteriores a 2011 761.269,16	
Transferencia para Reserva Legal <u>27.876,83</u>	
Saldo de utilidades acumuladas luego de transferencia destinada a la Reserva Legal	
- 733.392,33	
Utilidad año 2011 <u>- 544.892,71</u>	
19.- RESULTADOS ACUMULUADOS PRIMERA VEZ NIIF	- 244.173,74
RESULTADOS ACUMULUADOS PRIMERA VEZ NIIF	
20.- UTILIDAD DEL AÑO 2013	- 107.714,00
Utilidades en operaciones obtenidas durante el año 2013 después de la participación para trabajadores y el impuesto causado a la renta.	