



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de junio del 2002

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

PÁGINA UNO

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros de Compañía **IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2001 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los socios y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Gerencia de la Empresa **IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA.**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento con relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

BR



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE
CONSULTORES

PÁGINA DOS

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2001 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa **"IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA"**, 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 2001; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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.

Legalizado por

Econ. Beatriz Mévalo

PRESIDENTA ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 3781

RNAE. No. 23

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS TOP LINE CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001

IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS TOP LINE CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO
En dólares estadounidenses

ACTIVOS	31-Dic-00	31-Dic-01
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	1.605,18	16.739,29
Cuentas por cobrar	2.345,75	4.957,01
Inventarios	174.324,26	323.714,99
Mercaderías en Tránsito	1.225,87	196,64
Impuestos anticipados	31,48	3.626,11
Otras cuentas por cobrar	86.075,99	168.504,31
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	265.608,53	517.738,35
ACTIVO FIJO		
Activos fijos	13.433,32	15.239,01
Vehículos	7.569,23	15.169,23
Depreciacion acumulada	-14.891,13	-19.216,05
TOTAL ACTIVO FIJO	6.111,42	11.192,19
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros activos no corrientes	2.484,43	2.484,43
Amortizaciones	-496,88	-993,76
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	1.987,55	1.490,67
TOTAL ACTIVOS	273.707,50	530.421,21

Los anexos se encuentran a partir de la página 8

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS TOP LINE CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001

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

En dólares estadounidenses

PASIVOS	31-Dic-00	31-Dic-01
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y doc. por pagar	17.177,59	99.820,53
Obligaciones Bancarias	92.938,32	69.826,70
Impuestos e Iess	3.718,97	5.892,50
Provisiones sociales	804,25	3.421,67
Otros pasivos	137.412,29	320.332,60
TOTAL PASIVO CORRIENTE	252.051,42	499.294,00
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones a Largo Plazo	5.199,17	11.577,01
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	5.199,17	11.577,01
TOTAL PASIVOS	257.250,59	510.871,01
PATRIMONIO		
Capital social	120,00	400,00
Reservas	1.862,20	948,55
Reserva de Capital	7.751,96	7.751,96
Utilidades	6.722,75	10.449,69
TOTAL PATRIMONIO	16.456,91	19.550,20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	273.707,50	530.421,21

Los anexos se encuentran a partir de la página 8

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS TOP LINE CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001

IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS TOP LINE CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RENTAS Y GASTOS
En dólares estadounidenses

	31-Dic-00	31-Dic-01
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	315.943,82	524.649,40
Costos	229.180,29	381.214,81
Utilidad Bruta en Ventas	86.763,53	143.434,59
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos y ventas	73.379,64	132.323,45
UTILIDAD OPERACIONAL	13.383,89	11.111,14
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	564,87	6.562,27
Otros gastos	3.685,66	910,87
RESULTADO DEL EJERCICIO	10.263,10	16.762,54
15% TRABAJADORES	1.464,97	2.514,38
25% IMPUESTO RENTA	2.075,38	3.798,47
RESULTADO EJERCICIO	6.722,75	10.449,69

Los anexos se encuentran a partir de la página 8

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS TOP LINE CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001

IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS TOP LINE CIA.
LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
En dólares estadounidenses

	Saldos 31-Dic-00	Movimientos 2001	Saldos 2001
Capital social	120,00	280,00	400,00
Reservas	1.862,20	(913,65)	948,55
Reserva de Capital	7.751,96	-	7.751,96
Utilidades	6.722,75	3.726,94	10.449,69
TOTAL DEL PATRIMONIO	16.456,91	3.093,29	19.550,20

Los anexos se encuentran a partir de la página 8

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS TOP LINE CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001

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

En dólares estadounidenses

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL	1.605,18
INGRESOS OPERACIONALES	524.649,40
MENOS COSTO DE VENTAS	-381.214,81
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-2.611,26
INGRESOS OPERACIONALES	142.428,51
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN	132.323,45
DEPRECIACIONES	-4.821,80
COSTOS OPERATIVOS	127.501,65
INGRESOS NETOS	14.926,86
NO OPERATIVOS	
INCREMENTO DE PASIVOS	239.671,17
OTROS INGRESOS	6.562,27
OTROS GASTOS	-910,87
INCREMENTO DE CAPITAL	280,00
INCREMENTO OTROS ACTIVOS	-86.022,95
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-9.405,69
INCREMENTO DE INVENTARIOS	-148.361,50
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	1.812,43
SALDO FLUJO EFECTIVO	16.739,29
SALDO CAJA Y BANCOS	16.739,29

Los anexos se encuentran a partir de la página 8

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS TOP LINE CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001

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 LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA.**" fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante la Resolución No. 94.1.1.1.188 y legalmente inscrita en tomo No. 125 con el número 2116 del Registro Mercantil el 3 de agosto de 1994. Con fecha 21 de junio del 2001 se aprueba nuevo aumento de capital y reforma de estatutos, debidamente aprobados por la Superintendencia de Compañías e inscritos en el Registro Mercantil.

El capital Social inicial de la compañía fue de mil quinientos millones de sucres divididos en participaciones de mil sucres cada una. Al momento, el capital social es de cuatrocientos dólares

El plazo de duración de la presente compañía es de cincuenta años por lo tanto vence el 20 de septiembre de 2044.

El objeto social que tiene la compañía es dedicarse a: "...importación, exportación, distribución, comercialización de acabados para la construcción tales como: griferías, inodoros, lavabos, hidromasajes,...."

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.

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS TOP LINE CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001

B) PRINCIPALES 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 y veracidad de los registros contables. 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 todas las operaciones realizadas.

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 objeto social y su mantenimiento.

B.2. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

El Sistema de Contabilidad es computarizado y los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El estado de pérdidas y ganancias, está preparado a costos históricos.

Los costos y gastos al cierre de cada período, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el período siguiente.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple con los requisitos de la práctica contable en general.

IMPUESTOS Y RETENCIONES EN LA FUENTE

 Se procedió a revisar los documentos de pagos realizados por la Empresa durante el año auditado y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales realizando las retenciones en compras, en pagos por servicios varios.

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS TOP LINE CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001

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.

ACTIVO

B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE

Efectivo en Caja y Bancos

Caja chica	55.00
Bancos	16.684.29
TOTAL	16.739.29

Corresponden a los saldos conciliados de las cuentas de caja y bancos al 31 de diciembre del 2001.

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

Cuentas por cobrar

Clientes	4.957.01
Anticipos a proveedores	161.132.85
Préstamos empleados	2.177.09
Otras cuentas por cobrar	5.039.37
Impuestos anticipados	3.626.11
Dineros en Garantía	155.00
TOTAL	177.087.43

 Son valores a recuperarse en el siguiente período: cuentas por cobrar a: clientes, empleados y anticipos a proveedores. La empresa no provisiona ningún valor por reserva de incobrables.

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS TOP LINE CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001

B.2.3. ACTIVO REALIZABLE

Inventarios de bodega	323.714.99
Mercaderías en Tránsito	196.64
TOTAL	323.911.63

Corresponde a los inventarios de la bodega de insumos y materiales existentes en bodega.

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Maquinarias, Muebles y Enseres	10.037.52
Equipos de computación	5.201.49
Vehículos	15.169.23
Depreciaciones acumuladas	-19.216.05
TOTAL	11.192.19

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:

Equipos de computación y vehículos	20%
Maquinaria, muebles y equipos	10%

DETALLE DE LA VARIACION DE ACTIVOS FIJOS.

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	21.002,55
INCREMENTOS	
Equipos de computación	1.805,69
Vehículos	7.600,00
TOTAL ACTIVOS	30.408,24
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-14.891,13
Aplicaciones 2001	-4.324,92
TOTAL DEPRECIACIONES	-19.216,05
ACTIVOS FIJOS NETOS	11.192,19

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS TOP LINE CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001

B.2.5 ACTIVOS DIFERIDOS

Pérdidas ejercicios anteriores	2.484.43
Amortización acumulada	-993.76
TOTAL	1.490.67

Corresponde a las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores que se amortizan al 20% anual

PASIVO

B.2.6. PASIVO CORRIENTE

Proveedores	99.820.53
Obligaciones bancarias	69.826.70
Impuestos por pagar	3.267.50
Seguro Social por pagar	2.625.00
Provisiones sociales	3.421.67
Anticipos de clientes	320332.60
TOTAL	499.294.00

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes corresponden a gastos pendientes por liquidar de proveedores, obligaciones con el Banco Rumiñahui a la tasa de interés del 16%, beneficios sociales, seguro social y otras cuentas por pagar.

B.2.7. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Préstamos de socios	11.577.01
TOTAL	11.577.01

Corresponde a préstamos de los socios sin interés pactado ni plazo de vencimiento.

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS TOP LINE CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001

B.2.8. PATRIMONIO

Capital social	400.00
Reserva Legal	948.55
Reserva de Capital	7.751.96
Resultados del ejercicio	10.449.69
TOTAL	19.550.20

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

B.2.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2001 es por un valor neto de \$ 10.449.69 dólares, valor que representa una ganancia.

B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

(Handwritten signature)

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.