



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, Marzo 17 del 2009

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE:
IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS DE ACABADOS
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 2008 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 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.

Q1

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



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

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 2008 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 2008; 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

Dra. Cecilia Arévalo

GERENTE DE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 11625

RNAE. No. 23

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

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2008

IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS
TOP LINE CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO
Al 31 de diciembre de 2007 y 2008
En dólares estadounidenses

ACTIVOS	31-dic-07	31-dic-08
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	4.965,14	3.678,66
Inversiones	117.185,42	100.624,96
Cuentas por cobrar	48.096,88	54.480,43
Reserva Incobrables	(788,80)	(788,80)
Inventarios	539.183,88	448.450,25
Mercaderías en tránsito	160.913,28	244.687,04
Otras cuentas por cobrar	1.138,48	110.151,83
Impuestos anticipados	7.746,42	7.408,68
Otros activos corrientes	174.879,81	3.091,60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.053.320,51	971.784,65
ACTIVO FIJO		
Terrenos	110.000,00	87.495,85
Activos fijos	130.904,99	160.269,89
Depreciacion acumulada	-70.579,20	-87.030,41
TOTAL ACTIVO FIJO	170.325,79	160.735,33
TOTAL ACTIVOS	1.223.646,30	1.132.519,98

27

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2008

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

PASIVOS	31-dic-07	31-dic-08
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y doc. por pagar	769.253,61	409.374,21
Préstamos Bancarios	245.105,48	207.531,50
Impuestos e Iess	6.729,98	0,00
Otras cuentas por pagar		327.807,29
Provisiones sociales	5.241,00	8.128,94
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.026.330,07	952.841,94
PASIVO NO CORRIENTE		
Anticipo de clientes	54.000,00	0,00
Préstamos a mutuo	76.000,00	81.000,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	130.000,00	81.000,00
TOTAL PASIVOS	1.156.330,07	1.033.841,94
PATRIMONIO		
Capital social	400,00	400,00
Reservas	3.386,48	200,00
Reserva de Capital	7.751,96	7.751,96
Utilidades no distribuidas anteriores	43.587,51	53.559,08
Aportes Capitalizaciones futuras	0,00	9.500,00
Utilidades	12.190,28	27.267,00
TOTAL PATRIMONIO	67.316,23	98.678,04
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.223.646,30	1.132.519,98

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2008

IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RENTAS Y GASTOS

En dólares estadounidenses

	31-dic-07	31-dic-08
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	1.312.630,15	1.054.327,39
Costos	906.572,95	764.781,36
Utilidad Bruta en Ventas	406.057,20	289.546,03
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos y ventas	402.961,93	278.713,63
UTILIDAD OPERACIONAL	3.095,27	10.832,40
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	48.324,28	46.364,86
Otros egresos	24.460,88	8.757,55
RESULTADO DEL EJERCICIO	26.958,67	48.439,71
15% TRABAJADORES	4.043,80	7.265,96
25% IMPUESTO RENTA	10.724,59	13.906,75
RESULTADO EJERCICIO	12.190,28	27.267,00

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2008

**IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN
ACABADOS
ESTADOS DE SITUACION
FINANCIERA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**
En dólares estadounidenses

	Saldos 31-dic-07	Movimientos 2008	Saldos 2008
Capital social	400,00	-	400,00
Reservas	3.386,48	(3.186,48)	200,00
Reserva de Capital	7.751,96	-	7.751,96
Utilidades no distribuidas anteriores	43.587,51	9.971,57	53.559,08
Utilidades	12.190,28		27.267,00
TOTAL DEL PATRIMONIO	67.316,23	6.785,09	89.178,04

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2008

IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO
En dólares estadounidenses

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL	122.150,56
INGRESOS OPERACIONALES	1.054.327,39
MENOS COSTO DE VENTAS	-764.781,36
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-6.383,55
DISMINUCIÓN INVENTARIOS	6.959,87
INGRESOS OPERACIONALES	412.272,91
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN	278.713,63
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-16.451,21
COSTOS OPERATIVOS	262.262,42
INGRESOS NETOS	150.010,49
FLUJO FINANCIAMIENTO	
INCREMENTO OTROS ACTIVOS	63.112,60
INCREMENTO PATRIMONIO	16.285,09
OTROS INGRESOS	46.364,86
FLUJO INVERSIÓN	
IMPUESTOS Y EMPLEADOS 2008	-21.172,71
GASTOS FINANCIEROS	-8.757,55
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-6.860,75
UTILIDADES 2007	-12.190,28
DISMINUCIÓN DE PASIVOS	-122.488,13
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-45.706,87
SALDO FLUJO EFECTIVO	104.303,62
SALDO CAJA Y BANCOS	104.303,62

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2008**

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

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

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

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

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

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

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

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de socios para un período de dos años pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2008

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.

21

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2008

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 2008 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.

ACTIVO

B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

Caja Bancos	3.678,66
Inversiones	100.624,96
TOTAL	104.303,62

Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2008 de las cuentas de caja y bancos. La Inversión esta en 1 Time Deposit Banco Pichincha Miami al 4,25 por ciento anual.

01

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2008

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes	54.480,43
Reserva de incobrables	-788,80
Impuestos anticipados	7.408,68
Intereses anticipados	3.091,60
Otras cuentas por cobrar	110.151,83
TOTAL	174.343,74

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

PROVISION DE INCOBRABLES.

Al finalizar el año 2008 no se realiza ninguna provisión del 1% sobre las cuentas por cobrar de clientes del año.

B.2.3. ACTIVO REALIZABLE

Inventarios	448.450,25
Mercaderías en Tránsito	244.687,04
TOTAL	693.137,29

Corresponde al saldo de los inventarios de producto terminado al 31 de diciembre del 2008 y del saldo de la cuenta Mercaderías en tránsito.

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Inmuebles	87.495,85
Muebles y Enseres	16.575,41
Equipo de computación	12.344,73
Vehículos	95.986,50
Otros Activos	35.363,25
Depreciación Acumulada	-87.030,41
TOTAL	160.735,33

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%
Edificios	5%

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2008

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	240.904,99
INCREMENTOS	
Muebles y enseres	6.860,75
TOTAL ACTIVOS A DIC.2007	247.765,74
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-70.579,20
Aplicaciones 2008	-16.451,21
TOTAL DEPRECIACIONES	-87.030,41
ACTIVOS FIJOS NETOS	160.735,33

P A S I V O

B.2.6. PASIVO CORRIENTE

Proveedores Locales	14.190,94
Proveedores Exterior	395.183,27
Préstamos bancarios	207.531,50
Provisiones Sociales por Pagar	8.128,94
IESS e Impuestos por pagar	1.834,21
Otras cuentas por pagar	325.973,08
TOTAL	952.841,94

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

B.2.7. PASIVO LARGO PLAZO

Préstamos varios	81.000.00
TOTAL	81.000.00

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

IMPORTACIONES LÍNEAS EXCLUSIVAS ACABADOS TOP-LINE C.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2008

B.2.8. PATRIMONIO

Capital Social	400,00
Aportes futura capitalización	9.500,00
Reservas	7.951,96
Utilidades no distribuidas	53.559,08
Resultado del Ejercicio	27.267,00
TOTAL	98.678,04

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

B.2.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2008 es por un valor neto de \$ 27.267,00 dólares, valor que representa una ganancia.

B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 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.

