

*Domizil Muebles y Autopartes S. A.*

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

45008

*José E. Salvador S.*

Contador Público Autorizado

SALVADOR & ASOCIADOS S.C.



**DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**CONTENIDO**

	<u>PAGINA</u>
OPINIÓN	1
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución del Patrimonio	4
Estado de Flujo de Fondos en Efectivo	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6 - 12

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de:  
**DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.**

1. He practicado la auditoría del Balance General de DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A. al 31 de diciembre del 2009 y del 2008 y de los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la administración de DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A., siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre el contenido de dichos estados financieros, con base de los procedimientos de auditoría que he practicado.
2. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA) , las cuales requieren que se lo planifique y se lo realice con el objeto de lograr certeza razonable de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. La auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y de la información revelada en los Estados Financieros; así mismo, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoría que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.
3. En mi opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia la situación financiera de DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A., al 31 de Diciembre del 2009, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo, por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con las prácticas y procedimientos específicos, conforme se detalla en la Nota 2 aclaratoria de los Estados Financieros y con regulaciones vigentes.
4. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de Diciembre de 2008, de DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Quito, 3 de Marzo del 2010



**José E. Salvador S.**  
Contador Público Autorizado  
Lic. Profesional No. 1411 FNCE  
Reg. de Auditor Externo No. SC-RNAE-294

DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.

BALANCE GENERAL  
Expresado en USA dólares

	Años terminados en:				Años terminados en:		
	Notas	Dic 31 2009	Dic 31 2008		Notas	Dic 31 2009	Dic 31 2008
<b>ACTIVOS:</b>				<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos	3	1.138.600,36	610.521,38	Cuentas por Pagar			
Cuentas por cobrar:				Proveedores Nacionales		1.459.246,83	999.247,36
Clientes	4	2.177.436,85	1.832.004,42	Proveedores del exterior		511.072,26	548.961,13
Otras cuentas por cobrar		45.163,78	11.756,81	Cuentas por pagar trabajadores		74.709,43	62.186,43
Anticipos a accionistas		8.500,00	9.292,79	IESS por pagar		11.073,19	23.395,08
Docts. por cob. a corto plazo	5	400.000,00	400.000,00	Impuesto y retenciones por pagar		532.944,49	331.144,76
				15% Participacion trabajadores		203.210,93	190.031,77
				Varios por pagar	9	138.279,25	123.393,83
		<u>2.631.100,63</u>	<u>2.253.054,02</u>	<b>TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR</b>		<u>2.930.536,38</u>	<u>2.278.360,36</u>
Inventarios	6	604.040,48	799.322,89	Cuentas por pagar Largo Plazo:			
Pagos anticipados	7	325.155,62	227.110,34	Jubilacion Patronal y deshacio		295.859,65	234.626,27
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>4.698.897,09</u>	<u>3.890.008,63</u>	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>295.859,65</u>	<u>234.626,27</u>
				<b>CONTINGENCIAS</b>	15		
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>	11		
Propiedad, Planta y equipos	8	55.797,17	71.698,03	Capital Pagado		425.000,00	425.000,00
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u>4.754.694,26</u>	<u>3.961.706,66</u>	Reserva Legal		212.500,00	212.500,00
				Reserva Reval. del patrimonio		418,79	418,79
				Reserva de Capital		12.693,37	12.693,37
				Utilidad del ejercicio		877.686,07	798.107,87
				<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>1.528.298,23</u>	<u>1.448.720,03</u>
						<u>4.754.694,26</u>	<u>3.961.706,66</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
(Expresado en USA dólares)

	Ejercicios terminados en:		
	Notas	Dic 31 2009	Dic 31 2008
INGRESOS			
VENTAS NETAS		- 12.677.167,54	- 13.945.902,80
MENOS : Costo de ventas	12	11.183.930,57	12.479.775,31
UTILIDAD EN VENTAS		- 1.493.236,97	- 1.466.127,49
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos de administracion		224.531,52	205.193,85
		<u>224.531,52</u>	<u>205.193,85</u>
RESULTADO EN OPERACIONES		- 1.268.705,45	- 1.260.933,64
INGRESOS NO OPERATIVOS			
Intereses ganados		- 4.483,36	- 2.532,04
Otros ingresos		- 219,24	- 419,27
Otras rentas excentas		- 81.547,28	- 5.000,00
		<u>- 86.249,88</u>	<u>- 7.951,31</u>
EGRESOS VARIOS:			
Varios N.D. Bancos		215,82	2.006,51
UTILIDAD DEL EJERCICIO		- 1.354.739,51	- 1.266.878,44
PROVISIONES FINALES			
15% participación a trabajadores		203.210,93	190.031,77
Impuesto a la renta		273.842,51	278.738,80
		<u>477.053,44</u>	<u>468.770,57</u>
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS		- 877.686,07	- 798.107,87

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DE LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO  
Expresado en USA dólares

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva del Capital	Reserva Rev. Patrim.	Resultado del Ejerc.	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008	425.000,00	212.500,00		418,79	12.693,37	798.107,87	1.448.720,03
Asignación de dividendos a accionistas						- 798.107,87	- 798.107,87
Utilidad del ejercicio 2009						1.354.739,51	1.354.739,51
15% trabajadores						- 203.210,93	- 203.210,93
25% Impuesto a la Renta						- 273.842,51	- 273.842,51
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	425.000,00	212.500,00	-	418,79	12.693,37	877.686,07	1.528.298,23

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS  
De Enero a Diciembre de 2009  
Expresado en USA dólares**

	Ejercicios terminados en:	
	Dic.31.09	Dic.31.08
<b>FONDOS QUE PROVIENEN DE OPERACIONES:</b>		
Resultado del Ejercicio	877.686,07	798.107,87
Fondos que no requieren mov. de efectivo		
Provisión para cuentas incobrables		19.993,49
Depreciaciones	22.754,03	- 53.286,45
	<u>900.440,10</u>	<u>764.814,91</u>
<b>Cambios en el Capital de Trabajo:</b>		
Clientes	- 345.432,43	- 159.160,43
Otras cuentas por cobrar empleados		- 9.292,79
Otras cuentas por cobrar	- 33.406,97	14.427,24
Docts. por cob.a corto plazo		200.000,00
Anticipos a proveedores		33.869,29
Anticipos a accionistas	792,79	
Inventarios	195.282,41	- 331.428,35
Pagos anticipados	- 98.045,28	164.478,79
Proveedores nacionales	459.999,47	244.235,21
Proveedores del exterior	- 37.888,87	295.490,67
Cuentas por pagar trabajadores	12.523,00	32.655,09
IESS por pagar	- 12.321,89	23.395,08
Imp. y retenciones por pagar	201.799,73	- 34.113,93
15% particip. Utilidades a trabajadores	13.179,16	55.526,68
Varios por pagar	14.885,42	- 35.484,51
Jubilación patronal y deshaucio	61.233,38	18.538,72
	<u>1.333.040,02</u>	<u>1.277.951,67</u>
<b>FONDOS QUE PROVIENEN DE OPER. DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos a terceros		- 30.000,00
<b>FONDOS QUE PROVIENEN DE OPER. DE INVERSIÓN</b>		
Propiedad, planta y equipo - costo	- 6.853,17	19.068,34
Distrib.de dividendos a accionistas	- 798.107,87	- 849.049,99
	<u>- 804.961,04</u>	<u>- 829.981,65</u>
<b>FONDOS ORIGINADOS EN EL EJERCICIO</b>		
Fondos disponibles al iniciar el ejercicio	528.078,98	417.970,02
Fondos disponibles al iniciar el ejercicio	<u>610.521,38</u>	<u>192.551,36</u>
Fondos disponibles al terminar el ejercicio	1.138.600,36	610.521,38

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VER NOTA 13 - CONCILIACION DEL MOVIMIENTO DE LOS FONDOS DE OPERACIÓN

**DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

**NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:**

DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A. es una Compañía establecida al amparo de las leyes del Ecuador, desde Junio de 1984, por un plazo de duración de cincuenta años y con la aportación de capitales nacional y extranjero. Su objetivo social es la fabricación de muebles y de aditamentos y accesorios para vehículos, a nivel nacional e internacional, para lo cual está autorizada a contratar y realizar todas las actividades permitidas por las Leyes del Ecuador, así como a participar en la conformación de otras sociedades.

El capital social de la Compañía ha sido aumentado desde su inicio ( US\$. 21.052), a la suma de US\$. 725.000,00 aumento último que fue realizado el 21 de Febrero de 2001.

Por decisión de la Junta General de Accionistas, la Compañía disminuyó el monto del capital social de US\$ 725,000.00 a la suma de US\$ 425,000.00, en consideración de la recuperación de capital circulante que representa la venta, por cesión de derechos de propiedad y de marca, de DOMICOM S.A., en concordancia con las pertinentes resoluciones de la Junta General de Accionista

**NOTA 2 - PRINCIPALES PRACTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:**

**a) Presentación de los Estados Financieros:**

La Compañía prepara sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurren las transacciones. Los Estados Financieros, se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado. El ejercicio fiscal observado cubre de Enero a Diciembre de cada año.

**b) Cuentas por Cobrar:**

Los saldos de Clientes por facturas aún no pagados se muestran bajo esta denominación de cuenta, en el Balance General. La Compañía segrega el 1% de los créditos comerciales otorgados y no cobrados en cada Ejercicio Fiscal como una provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad, en concordancia con las disposiciones legales vigentes, cuya provisión acumulada no excederá del 10% de la cartera total.

**c) Inventarios:**

Las compras de materias primas, suministros y materiales se registran al costo de adquisición, al ritmo de ocurrencia de las transacciones correspondientes.

Las transferencias de los bienes utilizados en los procesos de producción, se transfieren a cuentas de control del COSTO EN PROCESO DE PRODUCCIÓN, en base de valorar los suministros para cada ORDEN DE TRABAJO, al costo promedio ponderado de las existencias.

La cuenta de control de las ORDENES DE TRABAJO EN PROCESO DE PRODUCCIÓN, se carga, además por el costo de mano de obra y de gastos de producción, sobre bases de estimación de los mismos. Del costo de producción así estimado, se transfiere mensualmente el costo de las órdenes terminadas y facturadas, como COSTO DEVENTAS.

La Compañía no mantiene un inventario de producto terminado, puesto que cada orden de fabricación terminada, es entregada al cliente inmediatamente de ser producida, previo el proceso de facturación correspondiente.

**d) Propiedad, planta y equipos:**

Estos activos se muestran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad de los activos fijos son capitalizados y los desembolsos normales por mantenimiento o reparaciones son cargados a gastos.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los bienes, y las tasas de depreciación están basadas en las disposiciones legales en vigencia.

Edificios e Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%-20%
Mobiliario y Enseres de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de Oficina	20%
Equipo de Computación	33.33%

Cuando se vende o se retira un activo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

**e) Participación de Utilidades a empleados y trabajadores:**

En cumplimiento con las disposiciones legales vigentes (Código del Trabajo), la Compañía debe asignar el 15% de sus Utilidades Netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión con cargo a los resultados del ejercicio corriente.

**f) Impuesto a la Renta:**

En concordancia con la disposición pertinente de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación de la participación para empleados y trabajadores) está gravada con una tasa del 25% en caso de ser distribuida, y del 15% en caso de ser asignada para reinversión en maquinaria nueva para la actividad productiva hasta el 31 de diciembre (Según la Ley de Equidad Tributaria ART.37) Dicho impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades del ejercicio corriente.

**g) Reserva Legal:**

La Ley de Compañías exige que las Sociedades Anónimas transfieran a Reserva Legal, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, un porcentaje no menor del 10% de las mismas, hasta que ésta represente, por lo menos, el 50% del Capital Social pagado. Dicha reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones. Dicha reserva debe ser reintegrada, si después de constituirse, resulta disminuida por cualquier causa.

**A continuación se detalla la composición de los principales rubros del Balance General, en la siguiente forma:**

**NOTA 3 - CAJA - BANCOS**

	Años terminados en:	
	Dic 31 2009	Dic 31 2008
CAJA :		
Caja Chica	180,00	180,00
BANCOS:		
Citybank	497,21	100.993,42
Pichincha	573.258,46	177.538,08
Produbanco	110.579,73	261.522,17
Pichincha Cta.Ahorro	0,00	70.287,71
	<u>684.335,40</u>	<u>610.341,38</u>
Inversiones Moneda Nacional		
Banco Promerica	454.084,96	0,00
TOTAL CAJA BANCOS E INVERSION	<u>1.138.600,36</u>	<u>610.521,38</u>

**NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

	Años terminados en:	
	Dic 31 2009	Dic 31 2008
Saldos por cobrar a clientes	2.287.265,56	1.912.831,60
Prov. incobrab. De Clientes	(109.828,71)	(80.827,18)
	<u>2.177.436,85</u>	<u>1.832.004,42</u>
Provisión para Incobrabilidad:		
Saldo Inicial	(80.827,18)	(60.833,69)
Incremento del año	29.001,53	(19.993,49)
	<u>(109.828,71)</u>	<u>(80.827,18)</u>

**NOTA 5 - DOCUMENTOS POR COBRAR C/PLAZO**

	Dic 31 2009	Dic 31 2008
Préstamo automotores Continental	400.000,00	400.000,00
	<u>400.000,00</u>	<u>400.000,00</u>

**NOTA 6 – INVENTARIOS**

	Años terminados en:	
	Dic 31 2009	Dic 31 2008
Materias Primas	504.674,85	736.427,88
Suministros y Materiales	15.040,32	5.015,58
Productos terminados	84.325,31	57.879,43
	604.040,48	799.322,89
Importaciones en Tránsito	0,00	0,00
	604.040,48	799.322,89

**NOTA 7 - PAGOS ANTICIPADOS**

	Años terminados en:	
	Dic 31 2009	Dic 31 2008
Seguros Anticipados	9.650,99	7.369,57
Impuestos Anticipados		
Crédito Tributario IVA	188.229,43	145.316,96
Anticipos Impuesto a la Renta	127.275,20	74.423,81
	325.155,62	227.110,34

**NOTA 8 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

	%	Costo	Depreciac. Acumulada	NETOS AL	
				Dic.31.09	Dic.31.08
Edificios e instalaciones	10	67.159,29	(67.159,29)	0,00	0,00
Maquinaria y equipo	10-20	87.070,93	(52.233,75)	34.837,18	26.727,92
Venículos	20	12.055,13	(11.653,31)	401,82	2.812,86
Herramientas	10	835,84	(118,49)	717,35	800,99
Equipo de computación	33.33	41.766,28	(21.925,46)	19.840,82	41.356,26
		141.728,18	(85.931,01)	55.797,17	71.698,03

**NOTA 9 - VARIAS POR PAGAR**

	Años terminados en:	
	Dic 31 2009	Dic 31 2008
Otras Cuentas por Pagar	14.095,77	30.000,00
Accionistas –Dividendos	124.183,48	6.664,64
Accionistas- Aportes de Capital	0,00	51.111,00
Accionistas- Remanente Venta Edificio	0,00	35.607,34
Import. En tránsito por pagar	0,00	10,85
	138.279,25	123.393,83

## NOTA 10- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La Compañía actualiza la provisión para Jubilación Patronal y Desahucio de sus trabajadores y empleados en base del cálculo actuarial estimado periódicamente por Asesores Calificados (Logaritmo Cía. Ltda.) realizado en Diciembre del 2006 , efectuando los cargos correspondientes a resultados, en concordancia con prácticas corrientes con la finalidad de financiar las obligaciones para la jubilación patronal según el Art. 29 del Código de Trabajo reformado en el R.O. Suplemento # 359 del 2 de Julio del 2001.

## NOTA 11 - CAPITAL Y RESERVAS

	Años terminados en:	
	Dic 31 2009	Dic 31 2008
Capital Social	425.000,00	425.000,00
Número de acciones (nominativas y ordinarias)	425.000	425.000
VALOR NOMINAL POR ACCION	1,00	1,00
Reservas de Capital		
Reserva Legal	212.500,00	212.500,00
Reservas de Patrimonio	13.112,16	13.112,16
	<u>225.612,16</u>	<u>225.612,16</u>
Valor Proporcional por C.Acción emitida	0,5308	0,5308
Utilidad no Distribuida	877.686,07	798.107,87
Valor Proporcional por C.Acción emitida	2,0651	1,8779
TOTAL DE CAPITAL MAS RESERVAS	1.528.298,23	1.448.720,03
Valor en libros cada Acción	3,5972	3,4088

## NOTA 12 - COSTOS DE VENTAS

	Años terminados en:	
	Dic 31 2009	Dic 31 2008
Materias primas y materiales Directos	9.432.783,39	8.769.103,86
Mano de obra directa	604.822,36	1.451.046,05
Mano de obra de terceros	134.761,47	719.387,96
Materiales Indirectos	1.019.302,37	1.521.989,82
Gastos de Fabricación	76.586,29	76.127,04
Inventario Productos terminados	(84.325,31)	(57.879,42)
COSTO DE VENTAS	<u>11.183.930,57</u>	<u>12.479.775,31</u>

**NOTA 13 - CONCILIACIÓN DEL MOVIMIENTO DE LOS FONDOS DE OPERACIÓN**

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
Ventas netas	12.331.735.11		
Costo de Ventas		10.566.537.56	
Gastos de Administración		41.138.15	
Ingresos no operativos	86.249.88		
Egresos Varios		215.82	
Provisiones Finales:			
15% partic.utilid.a Trabajadores		203.210.93	
Impuesto a la Renta		273.842.51	
	<u>12.417.984.99</u>	<u>11.084.944.97</u>	<u>1.333.040.02</u>

**NOTA 14- PARTES RELACIONADAS**

**A) DETALLE DE RELACION.**

Ejecutivo y/o Accionista DOMIZIL	Cargo	% Particip.	Empresa Relacionada	Cargo	% Particip.
Ing. Marco Samaniego	Presidente	20	Coivesa	Presidente	25
			Automotores Continental	Gerente General	0
Sra. Marion Graff	Esposa	0	Coivesa	Asist.Financ.	25
Ing. Jorge Samaniego	Gerente Técnico	17.78	Coivesa	Gerente General	25
Ing. Marcelo Robayo	Accionista	14.81	Alfinsa	Gerente General	25
Lcdo. Hugo Pavón	Subgerente Técnico	0	Inmepav	Gerente General	100

**NOTA 15- CONTINGENCIAS:**

**A) Situación Fiscal:**

1. En concordancia con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la revisión de la Autoridad Fiscal acerca de los impuestos declarados, dentro de los siguientes tres años, a partir de la declaración formulada en fechas oportunas. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas, podrá disponer la revisión de los impuestos declarados en el 2009, 2008 y 2007. En caso de que se establecieran reconsideraciones del pago de impuestos, dichas reconsideraciones e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

**NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 2 de Enero del 2010 y la fecha de emisión de los Estados Financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los Estados Financieros.