

Domizil Muebles y Autopartes S. A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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 DE 2012**

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Flujo de Fondos en Efectivo	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7-18

José E. Salvador S.

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

Hungría N31 133 y Mariana de Jesús

Telefax Nos. 2528 210 - 2528 211

E.Mail:josesalvadors@hotmail.com

Quito - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de:

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

Informe sobre los Estados Financieros:

He practicado la auditoria de los estados financieros de **DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S. A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 que se acompañan y que comprenden: El balance General y los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio, y de Flujo de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros, en concordancia con la Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma que éstos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base de procedimientos de auditoría, que fueron efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, las misma que requieren el cumplimiento de requisitos éticos, y la planificación y ejecución de esos procedimientos, para lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de distorsiones importantes.

Una auditoria tambien comprenden la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los saldos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Dichos procedimientos dependen del juicio del Auditor , e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación del riesgo, el Auditor toma en consideración el Control Interno de la Compañía que es relevante para la preparación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en la circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. Una auditoria incluye también la evaluación de que los principios de contabilidad observados son apropiados y que las estimaciones contables se ajustan a los principios de equidad y razonabilidad, así como también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base para expresar mi oposición.

Opinión:

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan en el primer párrafo, presentan razonablemente ,en todos los aspectos importantes , la situación financiera de DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A., al 31 de diciembre del 2012 y de 2011, los resultados de sus operaciones y el flujo de sus fondos en efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y con Regulaciones Vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.**, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2012, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.

Quito, Marzo 20 de 2013


C.P.A. José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado
Lic. Profesional FNCE N° 1411
Reg. de Auditor Externo N°. SC-RNAE N°.294

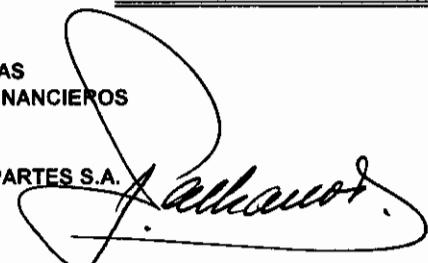
DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.

**BALANCE GENERAL
Expresado en USA dólares**

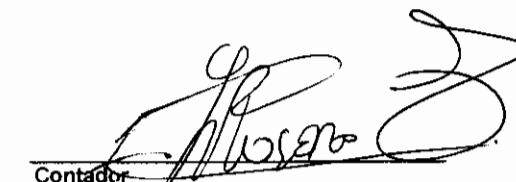
Años terminados en:			
	Notas	Dic 31 2012	Dic 31 2011
ACTIVOS:			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	5	1.595.207,25	387.819,86
Cuentas por cobrar:			
Clientes	6	2.012.919,91	2.559.518,59
Otras cuentas por cobrar		19.991,38	11.283,97
Docts. por cob. a corto plazo	7	300.000,00	330.000,00
		<u>2.332.911,29</u>	<u>2.900.802,56</u>
Inventarios	8	812.363,57	710.320,47
Pagos anticipados	9	384.846,99	353.705,21
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>5.125.329,10</u>	<u>4.352.648,10</u>
 ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y equipos	10	146.556,20	168.372,53
TOTAL DE ACTIVOS		<u>5.271.885,30</u>	<u>4.521.020,63</u>
 PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar			
Proveedores Nacionales		1.312.977,95	✓ 1.068.574,20
Proveedores del exterior		524.851,22	✓ 208.281,64
Por pagar trabajadores y benef.sociales		152.275,84	113.651,72
IESS por pagar		22.750,65	✓ 24.997,09
Impuesto y retenciones por pagar		626.651,13	✓ 638.168,37
15% Participación trabajadores		270.132,24	✓ 240.420,81
Varios por pagar		11	27.950,51
			✓ 20.000,00
		<u>2.937.589,59</u>	<u>2.314.093,83</u>
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR			
 Cuentas por pagar Largo Plazo:			
Jubilación Patronal		424.141,76	436.782,32
Pasivos impuestos diferidos		9.728,31	9.728,31
		<u>433.870,07</u>	<u>446.510,63</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>3.371.459,66</u>	<u>2.760.604,46</u>
 CONTINGENCIAS			
	16		
 CAPITAL Y RESERVAS			
Capital Pagado		425.000,00	425.000,00
Reserva Legal		212.500,00	212.500,00
Reserva Revalorización patrimonio		12.693,37	12.693,37
Resultados efectos NIIF		85.601,96	85.601,96
Resultados acumulados		- 1.935,25	✓ 1.024.620,84
Utilidad del ejercicio		1.166.565,56	-
		<u>1.900.425,64</u>	<u>1.760.416,17</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5.271.885,30</u>	<u>4.521.020,63</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por DOMIZIL - MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.



Gerente - Representante legal



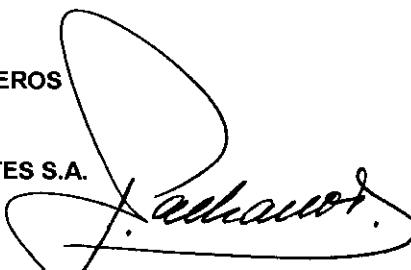
DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en USA dólares)**

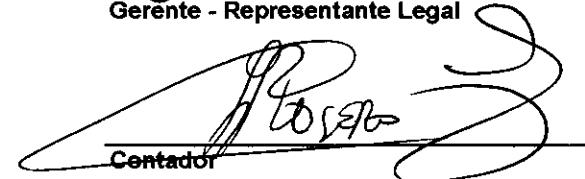
		Ejercicios terminados en:	
	Notas	Dic 31 2012	Dic 31 2011
INGRESOS			
VENTAS NETAS		- 18.720.443,79	- 17.030.138,61
MENOS : Costo de ventas	13	16.657.089,74	15.115.540,90
UTILIDAD EN VENTAS		- 2.063.354,05	- 1.914.597,71
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos de administracion		345.619,56	309.617,39
		<hr/> 345.619,56	<hr/> 309.617,39
RESULTADO EN OPERACIONES		- 1.717.734,49	- 1.604.980,32
INGRESOS NO OPERATIVOS			
Intereses ganados		- 84.840,05	- 103,32
Otros ingresos		<hr/> - 84.840,05	<hr/> - 103,32
Otras rentas excentas			
EGRESOS VARIOS:			
Gastos y comisiones bancarias		1.692,94	2.278,25
UTILIDAD DEL EJERCICIO		- 1.800.881,60	- 1.602.805,39
PROVISIONES FINALES			
15% participaci&on a trabajadores		270.132,24	240.420,81
23% Impuesto a la renta		364.183,80	335.828,49
		<hr/> 634.316,04	<hr/> 576.249,30
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS		- 1.166.565,56	- 1.026.556,09

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.



Gerente - Representante Legal



Contador

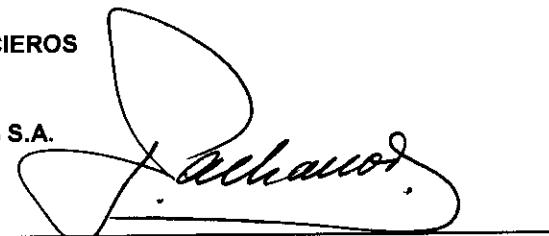
DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.

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

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Rev. Patrim.	Resultados Implantac. NIIF	Resultado del Ejerc.	TOTAL
SALDCS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	425.000,00	212.500,00	0,00	12.693,37	-	1.026.556,09	1.676.749,46
Asignación de dividendos a accionistas					-	1.026.556,09	1.026.556,09
Ajustes y regulaciones NIIF					85.601,96		85.601,96
Utilidad del ejercicio 2012						1.800.881,60	1.800.881,60
15% trabajadores						- 270.132,24	- 270.132,24
23% Impuesto a la Renta						- 364.183,80	- 364.183,80
Anticipo dividendo 2011		1.935,25					1.935,25
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	<u>425.000,00</u>	<u>210.564,75</u>	-	<u>12.693,37</u>	<u>85.601,96</u>	<u>1.166.565,56</u>	<u>1.900.425,64</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.



Gerente - Rep. Legal



Contador

DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.

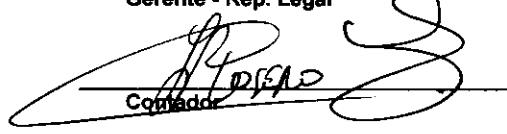
**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR EL METODO DIRECTO
Por el año terminado el 31 de Dic. 2012
Expresado en USA dólares**

	Año terminado en	
	Dic 31 2012	Dic 31 2011
FLUJO DE FONDOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Fondos recibidos de venta facturada	18.720.443,79	17.030.138,61
Menos: Costos de fabricación y ventas	<u>(16.657.089,74)</u>	<u>(15.115.540,90)</u>
Utilidad en ventas	2.063.354,05	1.914.597,71
Gastos operativos	<u>(345.619,56)</u>	<u>(309.617,39)</u>
	1.717.734,49	1.604.980,32
Otros ingresos y gastos		
Otros ingresos	84.840,05	103,32
Otros gastos	<u>(1.692,94)</u>	<u>(2.278,25)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.800.881,60	1.602.805,39
Menos: participaciones e impuestos de Ley	<u>(634.316,04)</u>	<u>(576.249,30)</u>
EFECTIVO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.166.565,56	1.026.556,09
CONCILIACION DEL FLUJO DE CAJA NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia, antes de participaciones e impuestos	1.166.565,56	1.026.556,09
Mas, menos; Transacciones que no requieren cambios en efectivo:		
Depreciaciones	23.560,49	89.466,05
Provis, para jubilación y deshacido	<u>30.000,00</u>	<u>61.181,65</u>
Fondos en efectivo originados por activi. De operación	1.220.126,05	1.177.203,79
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO:		
Cuentas, disminución	576.598,68	537.400,20
Otras ctas. Por cobrar, reducción	<u>(8.707,41)</u>	<u>23.201,84</u>
Doc. Por cobrar corto plazo, reducción	<u>(30.000,00)</u>	<u>70.000,00</u>
Inventarios, aumento		
Pagos anticipados, reducción	(31.141,78)	58.341,11
Proveedores nacionales, aumento	142.360,65	(494.156,59)
Proveedores del exterior, aumento	316.569,58	(517.740,50)
Benef. Sociales, empleados, aumento	38.624,12	11.332,04
Otras cuentas por pagar		
IESS por pagar, Reducción	(2.246,44)	
Impuestos y retenc. Por pagar, disminucion	<u>(11.517,19)</u>	<u>(132.652,15)</u>
Particip. A trabajadores, reducción	29.711,43	(83.094,92)
Otras ctas. Por pagar, aumento	7.950,51	
	1.028.202,15	(791.734,14)
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Planta y equipo, aumento	<u>(1.744,16)</u>	<u>(109.988,59)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Jubilación patronal, incremento	(12.640,56)	
Dividendos pagados a accionistas	<u>(1.026.556,09)</u>	<u>(1.360.084,44)</u>
	(1.039.196,65)	(1.360.084,44)
Incremento, en el ejercicio del Fondo circulante en efectivo	1.207.387,39	(1.084.603,38)
Fondos disponibles al iniciar el ejercicio	387.819,86	1.472.423,24
Fondos disponibles al terminar el ejercicio	<u>1.595.207,25</u>	<u>387.819,86</u>

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.


Gerente - Rep. Legal


Comptador

DOMOZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Cantidades expresadas en US\$ dólares)

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A., es una Sociedad Anónima constituida al amparo de las leyes del Ecuador en la ciudad de Quito, desde Junio de 1984 con la aportación de capitales nacional y extranjero. Su objeto social es la fabricación de muebles y de aditamentos y accesorios para vehículos, a nivel nacional e internacional, para lo cual está autorizada a realizar todas las actividades permitidas por la Leyes del Ecuador, así como a participar en la conformación de otras sociedades.

El Capital de la Compañía ha sido aumentado, desde el inicio de sus operaciones (US\$.21.052.00) hasta la suma actual de US\$. 425.000.00 , luego de una reducción por cesión de los derechos de propiedad de DOMICON S.A., en Junio de 2010, en concordancia con las pertinentes resoluciones de la Junta General de Accionistas.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros de la Compañía se presentan en concordancia con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA, NIIF y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas. Hasta el 31 de Diciembre de 2011, la Compañía había preparado sus estados financieros e información aclaratoria pertinente, con sujeción a las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD, a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y otras disposiciones fiscales.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador resolvió la adopción de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF, y dispuso que los Entes sujetos a su control bajo las disposiciones de la Ley de Compañías y los regulados por la Ley de Mercado de Valores, presenten sus estados financieros y reportes anuales en concordancia con esas NORMAS – NIIF (Resolución Núm.08.G.DSC.010 publicada el 31 de Diciembre de 2008). La Superintendencia reglamentó la aplicación de esas NORMAS mediante Resolución número SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, del 11 de Octubre de 2011.

De conformidad con esas disposiciones, la Compañía prepara sus estados financieros con sujeción a NIIF desde el 1 de Enero de 2012, siendo el 31 de Diciembre de 2011 la fecha de transición, cuyos efectos se explican en detalle en la NOTA 4, más adelante. Los principales efectos de la aplicación de esas NORMAS, se refieren a la valoración actual de los activos de propiedad de la Compañía, en base de la aplicación de los principios de reconocimiento y de registro de valores actuales y/o de mercado, en concordancia con lo establecido en las NORMAS - NIIF, y de las mejoras e interpretaciones de las normas

existentes, conforme van siendo establecidas y publicadas por el Organismo Internacional encargado, y por la aprobación de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las políticas y procedimientos contables que se enumeran a continuación han sido aplicados en la determinación de las cifras reflejadas en el Balance de Transición y el correspondiente estado de conciliación de las cuentas patrimoniales al 31 de Diciembre de 2011, y fueron registradas contablemente al 1 de enero de 2012, en concordancia con las disposiciones pertinentes de la Autoridad Corporativa.

3 – PRINCIPALES PRACTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES

3.1 - Bases de medición y presentación:

Las transacciones operativas y contables se registran en Libros de la Compañía sobre la base de lo devengado. Dichas transacciones se registran en US dólares, que es la unidad monetaria funcional en la República del Ecuador. El período económico observado para la emisión de sus estados financieros corresponde a un año calendario terminado el 31 de diciembre de cada año.

3.2 – Resumen de las políticas contables significativas:

3.2.1. – Instrumentos Financieros – Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NORMA INTERNACIONAL 39 (NIC 39). Se clasifican como:

- Activos financieros de valor razonable con cambios en resultados,
- Préstamos y cuentas por cobrar,
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento,
- Inversiones financieras disponibles para la venta,
- Instrumentos derivados designados como instrumentos de cobertura, Según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, y/o su valor de adquisición o de intercambio, más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

3.2.2. – Estimación de deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro:

La estimación de cuentas de dudoso cobro se revisa y se actualiza en concordancia con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada saldo y la estimación de sus probabilidades de cobro en períodos no mayores de un año. Si existe evidencia objetiva de la pérdida de valor por deterioro de las cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de dichas cuentas se ajusta por deterioro de su valor, y se ajusta el interés por cobrar, si es del caso.

La reducción del importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los saldos por cobrar y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existe expectativas reales de una recuperación futura.

3.2.3. –Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

En concordancia con lo cubierto por la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros el valor razonable con cambios en resultados de las cuentas por pagar, préstamos y otros, designados como derivados o instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles forman parte del costo inicial.

La Compañía mantiene como cuentas por pagar: los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar originadas por intercambio real y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

3.2.4 – Materias Primas e Insumos para la Producción:

Las existencias de la materia prima e insumos para la producción se registran al costo de adquisición otros costos indirectos hasta que esos insumos se encuentran en bodega y están disponibles para ser utilizados en la producción.

Dicha materia prima e insumos se cargan al costo de producción al ritmo de su utilización, mediante la identificación de lo consumido por órdenes de producción, costo que se asigna al costo promedio de las existencias en bodega.

Otros insumos no forman parte del producto terminado y se cargan al costo de producción indirecto, que es asignado al costo de órdenes de producción en forma proporcional a la producción total de cada mes.

3.2.5. Metodología y control del proceso del costo de la producción:

El costo prevaleciente y que sirve de base para la asignación del costo de cada orden de producción en proceso y terminada, es el costo de la materia prima, sobre cuya determinación se asignan otros costos de fabricación en base del estudio de predeterminación aplicado, el cual se actualiza cada cierre de ejercicio económico.

La Administración de la Producción define y determina las bases de preparación de cada Orden de Producción, las cuales son valoradas al momento de salir de bodega la materia prima que se transforma en el producto terminado. Los Costos indirectos de la producción, incluyendo los de mano de obra, mantenimiento, servicios públicos, depreciación de los bienes de uso utilizados en los procesos de producción y otros gastos de indirectos, son distribuidos mensualmente en concordancia con la predeterminación del costo estimado de cada subproducto obtenido.

Los costos de distribución y comercialización se asignan en forma indirecta junto con los costos de administración y forman parte de los márgenes de contribución previstos dentro del precio de venta de los diversos productos terminados.

3.2.6. – Propiedad, planta y equipo:

El valor de los activos tangibles de la Compañía, que espera mantenerlos para su propio uso durante más de un año y que son utilizados en el proceso de elaboración de los productos que vende a sus clientes (Maquinaria, y equipos industriales, mobiliario y equipos de oficina, equipos de cómputo de datos y de comunicación, etc.) se registran al costo de adquisición.

Dichos costos incluyen los aranceles de importación y los impuestos y costos indirectos relacionados con la adquisición, y los costos de instalación y montaje hasta que se prueba su funcionamiento adecuado.

Antes del cierre del año de transición a la adopción de NIIF, la Compañía contrató los servicios de expertos que revalorizaron parte de la maquinaria en planta y su mobiliario y enseres. En base de los criterios de los expertos, la Compañía revalorizó parte de los activos los cuales se dieron de alta en concordancia con la nueva vida útil estimada de los mismos.

Dichos valores podrán ser actualizados periódicamente de acuerdo con las circunstancias, al cierre de cada ejercicio económico y se aplicarán los criterios de su eventual deterioro de valor, en concordancia con las normas vigentes.

3.2.7. – Método de depreciación:

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones de producción y de administración, conforme corresponda, medidos en relación con la vida útil de cada pieza del activo, en operaciones de producción y de administración y ventas.

Los porcentajes de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos, se detallan a continuación:

Detalle	% de Depreciación	
	2012	2011
Instalaciones	20%	20%
Maquinaria Industrial	10%	15%
Mobiliario y enseres	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Vehículos	20%	20%

El costo de mantenimiento y reparaciones de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

3.2.8. – Deterioro del Valor de Activos:

La Compañía observa las disposiciones de la Norma relacionada con el deterioro del valor de los activos (NIC 36), que dispone que si el importe recuperable de una pieza del activo, o del grupo representativo de los mismos, es menor al valor en libros, la Empresa reducirá esa diferencia. La pérdida de valor así establecida, es reconocida como un gasto del ejercicio.

Las bases de estimación principales, para medir el deterioro del valor de un activo, en concordancia con lo dispuesto en dicha Norma, son las siguientes:

- Se dispone evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo;

b) Han ocurrido cambios significativos en la forma en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente las operaciones de la Empresa (Planes de descontinuación o reestructuración de los procesos de operación, Activos ociosos no utilizables, evaluación de la vida útil de activos como en tiempos determinados, antes de terminación de la vida útil predeterminada).

3.2.9 –Beneficios Sociales a Empleados y Trabajadores:

En concordancia con lo que sugiere la NIC 19, La Compañía deberá reconocer contablemente todas las contraprestaciones que la Entidad proporciona a los Trabajadores y Empleados, incluyendo los beneficios pagaderos a corto plazo como los beneficios post empleo y los beneficios por terminación de relaciones laborales, en la siguiente forma:

- a) La Compañía reconoce y registrar como un pasivo el costo de todos los beneficios pagaderos a corto plazo, en forma mensual, al contabilizar los roles de pago. Los pagos de esos beneficios se efectúan en las fechas calendario previstas en las leyes y regulaciones vigentes, con cargo a las correspondientes provisiones.
- b) En observancia de las disposiciones legales vigentes que disponen el pago de una pensión jubilar patronal, cuando sus empleados hayan cumplido 25 años de labor ininterrumpida o no, dentro de la Compañía (Reforma del Art. 216 del Código Laboral Codificado – Resolución 2005 – 17 – R.O. 167, 16 Dic 2005; Art. 188 y Art. 217), La Compañía ha previsto la contratación de Asesores Profesionales Competentes en el trabajo actuarial, para estimar las Reservas Matemáticas que establezcan las bases sobre las que se proyectan las previsiones financieras para reconocer las reservas para de la Jubilación Patronal.

La Compañía, para esa finalidad, toma como base el marco referencial que corresponde a los PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS, en los cuales, la obligación de la Compañía será la de suministrar los beneficios de sus empleados y trabajadores establecidos técnicamente, asumiendo los riesgos actuariales (Los beneficios puedan tener un costo mayor del esperado) y los riesgos inherentes a la inversión (El rendimiento de los activos para financiar los beneficios pueda ser diferente del estimado).

3.2.10. Provisiones y pasivos contingentes:

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía ha adquirido una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recurso para cancelar tales obligaciones y puede hacer una estimación fiable de la misma. Dichas provisiones se revisan con ocasión del cierre del ejercicio anual y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se pueda realizar a esa fecha, Cualquier ajuste por aumento de la provisión se reconoce con cargo al estado de resultados, o como un costo financiero, como corresponda.

3.2.11 – Venta de servicios:

Los ingresos procedentes de la venta se reconocen en función de la facturación a clientes de los productos fabricados por la Compañía. Cualquier modificación de lo facturado se regulariza, en fechas subsiguientes, mediante la emisión de notas de débito o de crédito.

3.2.12 – Reconocimiento de costos y gastos:

El costo de lo vendido se registra como producto de la facturación de los bienes entregados a clientes, de manera simultánea al reconocimiento de los correspondientes ingresos.

Otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3.2.13: Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos está sujeta a la mejor interpretación de la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre dichos asuntos. Aunque la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el Organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas) en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

3.2.14 – Participación de los Trabajadores y Empleados en las Utilidades Obtenidas:

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes (Código del Trabajo), La Compañía reconoce una participación del 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 corrientes.

3.2.15 – Impuesto a la Renta:

En concordancia con las disposiciones pertinentes de la Ley de Régimen Tributario Interno, del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y de sus Reglamentos, la utilidad impositiva de la Compañía, después de la participación para trabajadores y empleados y del procedimiento de conciliación tributaria, está gravada con una tasa del 23%, en caso de ser distribuida, y del 13% en caso de ser asignada para reinversión productiva. Dicho Impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades del ejercicio corriente.

3.2.16 – Impuesto a la Renta Diferido:

La Compañía reconoce y registra las previsiones para Impuestos diferidos, sólo si se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que surjan de la realización de los activos revalorizados o reestructurados. Así mismo, sólo si el activo sobre la renta diferida que se reconoce, se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio sobre el impuesto se realice.

3.2.17 – Reserva Legal:

La Ley de Compañías dispone que las Sociedades Anónimas, establezcan una reserva legal, segregando, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, el 10 por ciento de su valor neto, después de la participación a trabajadores y empleados. Dicha reserva deberá ser acumulada hasta que ésta represente, por lo menos, el cincuenta por ciento del capital social pagado.

Dicha reserva podrá ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones. Dicha reserva, así mismo, deberá ser reintegrada si después de acumulada, resulta disminuida por cualquier causa.

NOTA 4 – Conciliación de los efectos de la Implantación de NIIF, en el ejercicio de Transición 2011:

Como parte del proceso de adopción de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF, al cierre del ejercicio 2011, en cumplimiento de lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, la Compañía formuló los procedimientos necesarios y los ajustes contables necesarios para la adopción de esas NORMAS, las cuales han sido aplicadas retrospectivamente para modificar los rubros de activos y pasivos mantenidos, hasta esa fecha, bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC).

Así mismo y como parte del proceso de adopción de las NIIF la Compañía identificó algunos ajustes que no se originan en la observación de la normatividad anterior frente a la de las NIIF y son explicados en los siguientes estados demostrativos como elementos aclaratorios de la situación financiera.

Los siguientes estados demostrativos brindan una descripción detallada de los efectos de los cambios aplicados y de los ajustes registrados en libros

- 1) Estado de Situación Financiera,
- 2) Conciliación del efecto neto sobre el Flujo de Efectivo - NIIF
- 3) Estado de Resultados Integral

**1) ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DIC. 2011
DE NEC A NIIF**

	Dic 31 2011 SG. NEC	<u>Ajustes por valorizacion</u>	Dic 31 2011 SG. NIF
	Debe	Haber	
ACTIVOS:			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	<u>387.819,86</u>		<u>387.819,86</u>
Cuentas por cobrar:			
Clientes	2.559.518,59		2.559.518,59
Otras cuentas por cobrar	11.283,97		11.283,97
Docts. por cob. a corto plazo	<u>330.000,00</u>		<u>330.000,00</u>
	<u>2.900.802,56</u>		<u>2.900.802,56</u>
Inventarios	710.320,47		710.320,47
Pagos anticipados	<u>353.705,21</u>		<u>353.705,21</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>4.352.648,10</u>		<u>4.352.648,10</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y equipos	74.977,51	93.395,02	168.372,53
TOTAL DE ACTIVOS	<u>4.427.625,61</u>	<u>93.395,02</u>	- 4.521.020,63
<i>(6w)</i>			
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar			
Proveedores Nacionales	(1.068.574,20)		(1.068.574,20)
Proveedores del exterior	(208.281,64)		(208.281,64)
Por pagar trabajadores y benef.sociales	(113.651,72)		(113.651,72)
IESS por pagar	(24.997,09)		(24.997,09)
Impuesto y retenciones por pagar	(638.168,37)		(638.168,37)
15% Participacion trabajadores	(240.420,81)		(240.420,81)
Varios por pagar	<u>(20.000,00)</u>		<u>(20.000,00)</u>
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	<u>(2.314.093,83)</u>		<u>(2.314.093,83)</u>
Cuentas por pagar Largo Plazo:			
Jubilación Patronal y deshacio	(436.782,32)		(436.782,32)
Pasivos por impuestos diferidos	-	(9.728,31)	(9.728,31)
	<u>(436.782,32)</u>		<u>(446.510,63)</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>(2.750.876,15)</u>	<u>(9.728,31)</u>	<u>(2.760.604,46)</u>
CAPITAL Y RESERVAS			
Capital Pagado	(425.000,00)		(425.000,00)
Reserva Legal	(212.500,00)		(212.500,00)
Reserva de Capital	(12.693,37)		(12.693,37)
Resultados efectos NIIF	-	(85.601,96)	(85.601,96)
Utilidad del ejercicio	(1.026.556,09) 1.935,25		(1.024.620,84)
	<u>(1.676.749,46)</u> 1.935,25		<u>(1.760.416,17)</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>(4.427.625,61)</u> 95.330,27	<u>(95.330,27)</u>	<u>(4.521.020,63)</u>

2) CONCILIACION DEL EFECTO NETO SOBRE EL FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AJUSTES NIIF

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2011 DESPUES DE LA ASIGNACION DE PROVISIONES	
PARA IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	1.602.805,39
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2011	1.602.805,39
Menos Asignaciones finales de la Utilidad	
Para participación 15% a empleados	(240.420,81)
Para pago del Impuesto a la Renta	(335.828,49)
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS	1.026.556,09
FONDOS ORIGINADOS POR OPERACIONES DE INVERSION	
Aumento en el valor de Prop. Planta y Equipo	85.601,96
Aumento en pasivos diferidos - Impuestos	9.728,31
	95.330,27
FONDOS ORIGINADOS POR OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	
Reconocimiento de Impuestos diferidos	(9.728,31)
Resultados por aplicación de NIIF primera vez	(85.601,96)
	(95.330,27)
Aumento (disminución) del efectivo	-
Utilidad neta	1.026.556,09

3) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de Diciembre de 2011
APLICACION DE NIIF PRIMERA VEZ

Descripción	Resultados Implantac NIIF	Resultado del Ejerc.	TOTAL
Ajustes de valorización Maq. Y Equipo			
> Maquinanaria			
Aumentos de costo	123.223,93		
Disminuciones de costo	- 95.904,86		
> Vehículos			
Aumentos del costo	8.200,00		
> Depreciación Acumulada			
De Maquinaria - disminución	61.744,22		
- Aumento	- 3.868,27		
Reconocim. De pasivos - Impt. Diferido	- 9.728,31		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011-NIIF	83.666,71		83.666,71
Utilidad del ejercicio 2011		1.026.556,09	1.026.556,09
Anticipo pago dividendo	1.935,25	- 1.935,25	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	85.601,96	1.024.620,84	1.110.222,80

NOTA 5 - CAJA - BANCOS

	Años terminados en:	
	Dic 31 2012	Dic 31 2011
CAJA :		
Caja Chica	300,00	300,00
BANCOS:		
Citybank	122.609,86	54.432,42
Pichincha	348.890,55	178.455,25
Produbanco	1.123.406,84	154.632,19
	1.594.907,25	387.519,86
TOTAL CAJA BANCOS	1.595.207,25	387.819,86

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

	Años terminados en:	
	Dic 31 2012	Dic 31 2011
Por Cobrar a Clientes:		
Nacionales	2.116.840,01	2.693.438,69
Exterior	0,00	0,00
	2.116.840,01	2.693.438,69
Prov. incobrab. De Clientes	-103.920,10	-133.920,10
	2.012.919,91	2.559.518,59
Provisión para Incobrabilidad:		
Saldo Inicial	-133.920,10	-142.220,10
Baja del año en provision	30.000,00	8.300,00
	-103.920,10	-133.920,10

NOTA 7 - DOCUMENTOS POR COBRAR C/PLAZO

	Años terminados en:	
	Dic 31 2012	Dic 31 2011
Préstamo automotores Continental	200.000,00	200.000,00
Proseral S.A	0,00	15.000,00
Productos Schullo	0,00	15.000,00
Alfinsa S.A	100.000,00	100.000,00
	300.000,00	330.000,00

NOTA 8 - INVENTARIOS

	Años terminados en:	
	Dic 31 2012	Dic 31 2011
Materias Primas	526.954,99	514.848,00
Suministros y Materiales	6.766,00	46.780,95
Productos terminados	51.152,18	110.942,43
Importaciones en Tránsito	584.873,17	672.571,38
	227.490,40	37.749,09
	812.363,57	710.320,47

NOTA 9 - PAGOS ANTICIPADOS

	Años terminados en:	
	Dic 31 2012	Dic 31 2011
Seguros Anticipados	10.574,25	10384,35
Impuestos Anticipados		
Crédito Tributario IVA	184.045,80	175.762,07
Anticipos Impuesto a la Renta	190.226,94	167.558,79
	384.846,99	353.705,21

NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	%	Costo	Depreciac. Acumulada	NETOS AL	
				Dic 31 2012	Dic 31 2011
Intalaciones	10	72.508,38	-67.917,15	4.591,23	5.126,19
Maquinaria y equipo	10	28.880,36	-5.561,08	23.319,28	28.880,36
Vehículos	20	12.055,13	-12.055,13	0,00	0,00
Herramientas	10	0,00	0,00	0,00	2.942,05
Equipo de computación	33,33	63.511,33	-54.264,33	9.247,00	0,00
Reavalo maquinaria y equ.po		123.223,93	-22.025,24	101.198,69	123.223,93
Reavalo vehiculos		8.200,00	0,00	8.200,00	8.200,00
				146.556,20	168.372,53

NOTA 11 - VARIAS CUENTAS POR PAGAR

	Años terminados en:	
	Dic 31 2012	Dic 31 2011
Otras Cuentas por Pagar	0,00	0,00
Accionistas -Dividendos	27.950,51	20.000,00
	27.950,51	20.000,00

NOTA 12 - CAPITAL Y RESERVAS

	Años terminados en:	
	Dic 31 2012	Dic 31 2011
Capital Social	425.000,00	425.000,00
Número de acciones (nominativas y ordinarias)	425.000	425.000
VALOR NOMINAL POR ACCION	1	1
Reservas de Capital		
Reserva Legal	212.500,00	212.500,00
Reservas de Patrimonio	12.693,37	12.693,37
	225.193,37	225.193,37
Valor Proporcional por C.Acción emitida	0,5299	0,5299
Utilidad no Distribuida	1.250.232,27	1.110.222,80
Valor Proporcional por C.Acción emitida	2.9417	2.6123
TOTAL DE CAPITAL MAS RESERVAS	1.900.425,64	1.760.416,17
Valor en libros cada Acción	4,4716	4,1422

NOTA 13 - COSTOS DE VENTAS

	Años terminados en:	
	Dic 31 2012	Dic 31 2011
Materias primas - suministros y materiales	15.626.503,45	13.245.832,33
Nomina y Beneficios	1.081.738,47	1.980.651,00
Inventario Productos terminados	-51.152,18	-110.942,43
COSTO DE VENTAS	16.657.089,74	15.115.540,90

NOTA 14 - 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 2012 , 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 15- PARTES RELACIONADAS

A) DETALLE DE RELACION.

Ejecutivo y/o Accionista DOMIZIL	Cargo	% Participacion	Empresa Relacionada	Cargo	% Participacion
Ing. Marco Samaniego	Presidente	20	Coivesa	Presidente	25
			Automotores Continental	Gerente General	0
Sra. Marion Graff	Esposa	0	Coivesa	Asist.Presidencia	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 16- 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 2012, 2011 y 2010. 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 17 - EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 2 de Enero del 2013 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.