

DELGADO BOLAÑOS Y ASOCIADOS

Contadores Públicos Consultores

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

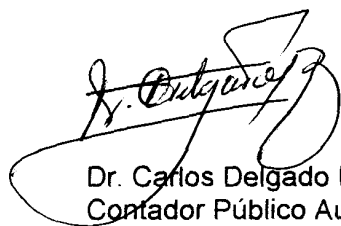
A los Señores Accionistas de:
DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.

1. Hemos practicado la auditoría del Balance General de DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A. al 31 de diciembre del 2001 y del 2000 y de los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio 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 nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre el contenido de dichos estados financieros, con base de los procedimientos de auditoría que hemos practicado.
2. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas de esta disciplina, las cuales requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo 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. Consideramos que la auditoría que hemos practicado provee de una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Conforme se expone en la nota 6 aclaratoria a los estados financieros, la Compañía es propietaria de la mayoría de acciones de DOMICOM S.A. Debido a que no hemos auditado los estados financieros de esa Compañía, no estamos emitiendo una opinión sobre dicha inversión.
4. Igualmente, y debido a que los procedimientos observados por la Compañía no incluye una toma física de los inventarios al cierre del ejercicio fiscal, no pudimos efectuar las correspondientes pruebas de la existencia de los inventarios de materias primas, suministros y materiales, conforme lo requieren las normas de auditoría, aunque hemos podido satisfacernos por medios alternos de la existencia aproximada y de la forma de valuación de esos inventarios.

5. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo No. 3 precedente acerca de las Inversiones, 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 2001, los resultados de sus operaciones de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y con regulaciones vigentes.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de Diciembre de 2001, de DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Quito, Marzo 8 de 2002

DELGADO BOLAÑOS Y ASOCIADOS
Contadores Públicos Consultores



Dr. Carlos Delgado Bolaños
Contador Público Autorizado
Lic. Profesional No. 16008 FNCE
Reg. Auditor Externo No. SC RNAE No.107

DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.

BALANCE GENERAL
(Expresado en USD. dólares)

	NOTAS	31 Dic.2001	31 Dic. 2000
ACTIVOS:			
ACTIVO CORRIENTES:			
Caja y Bancos	3	685,964.39	286,121.67
Inversiones corto plazo		522,897.33	17,108.37
Cuentas por Cobrar:	4	756,562.01	567,192.74
		1,965,423.73	870,422.78
Inventarios	5	621,282.99	640,541.10
Pagos anticipados		188,430.08	101,321.20
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2,775,136.80	1,612,285.08
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversiones permanentes		95,855.47	88,161.18
Acciones	6	89,546.83	89,546.82
Propiedad, planta y equipos:	7	266,976.88	297,735.79
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTES		452,379.18	475,443.79
TOTAL DE ACTIVOS		3,227,515.98	2,087,728.87

PASIVOS Y PATRIMONIO:**PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por Pagar:			
Proveedores		310,030.33	255,981.48
Anticipos de clientes		0.00	3,683.45
Sueldos y Retenciones por pagar		95,474.69	75,902.19
Participación Utilidades Accionistas		16,805.02	0.00
Otras ctas. por pagar		0.00	604.96
15% Particip. Utilidades			
Impto. a la Renta - provis.			
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		422,310.04	336,172.08

PASIVOS NO CORRIENTES:

Jubilación Patronal y Desahucio	8	114,049.00	34,553.17
TOTAL DE PASIVOS		536,359.04	370,725.25

CONTINGENCIAS

12

CAPITAL Y RESERVAS:

9

Capital Pagado		725,000.00	160,000.00
Reserva Legal		49,431.98	63,007.09
Reserva Facultativa		994.32	18,994.32
Reserva Rev. Patrimonio		896.63	408,896.62
Utilidad años anteriores		0.00	190,327.14
Utilidad del Ejercicio		1,914,834.01	875,778.45
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3,227,515.98	2,087,728.87

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Expresado en USD. dólares)

	NOTAS	31 Dic.2001	31 Dic. 2000
INGRESOS:			
VENTAS NETAS		(8,681,713.37)	(4,250,523.81)
MENOS: Costo de Ventas	10	6,525,295.05	3,148,764.30
UTILIDAD EN VENTAS		(2,156,418.32)	(1,101,759.51)
GASTOS OPERATIVOS:			
Gastos de administración		176,166.22	168,197.41
Gastos de Ventas		98,512.82	45,598.48
		274,679.04	213,795.89
RESULTADOS EN OPERACIONES		(1,881,739.28)	(887,963.62)
INGRESOS NO OPERATIVOS:			
Diferencia en cambios		0.00	(1,040.51)
Intereses ganados		(6,798.06)	(3,071.14)
Resultado por Exposición a la Inflación		0.00	(19,589.25)
Otros		(29,285.41)	(599.50)
		(36,083.47)	(24,300.40)
EGRESOS VARIOS:			
Intereses pagados Bancos		2,619.04	883.63
0,8% I.C.C.		0.00	35,601.94
Otros egresos		369.70	0.00
		2,988.74	36,485.57
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(1,914,834.01)	(875,778.45)
PROVISIONES FINALES:			
15% participación a trabajadores		287,225.10	131,366.77
Impuesto a la Renta		406,902.22	186,102.92
10% Reserva Legal		122,070.67	55,830.88
		816,197.99	373,300.57
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(1,098,636.02)	(502,477.88)

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 US\$. dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA REV PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	REV. PATRIM. BRECHA	RESULTADOS ACUMULAD. DEL EJERC.	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2000	160,000.00	63,007.09	18,994.32	976,466.19	92,076.52	(659,646.08)	190,327.13 875,778.45	1,717,003.62
Transf. a Utilidades del Ejercicio							(875,778.45)	0.00
Provis.finales:15% trabajadores							(131,366.77)	(131,366.77)
Provis.finales:25% Impto.Renta							(186,102.92)	(186,102.92)
Provis.finales:10% R.Legal		55,830.88					(55,830.88)	0.00
Participación Utilid. Socios							(600,000.00)	(600,000.00)
Aumento de Capital-Febrero/2001	565,000.00	(63,000.00)	(18,000.00)	(975,569.56)	(92,076.52)	659,646.08	(76,000.00)	(0.00)
Participación Utilidad Socios							(16,805.01)	(16,805.01)
Utilidad del Ejercicio							1,914,834.01	1,914,834.01
Ajuste por C/Monetaria años anteriores		(6,405.99)						(6,405.99)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2001	725,000.00	49,431.98	994.32	896.63	0.00	0.00	(0.00) 1,914,834.01	2,691,156.94

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERACIONES			
Utilidad del Ejercicio			1,914,834.01
Transacciones que no requieren uso de efectivo:			
Depreciaciones y Amortizaciones	57,328.73		
Provisión Cuentas Malas	1,874.74		
Ajuste por C/Monetaria - años anteriores		6,405.99	
	<u>59,203.47</u>	<u>6,405.99</u>	52,797.48
Variaciones en el Capital de Trabajo			
a) Disminución de Activos			
Inventarios	19,258.11		
b) Aumento de Activos			
Cuentas por Cobrar		191,244.01	
Pagos Anticipados		87,108.89	
c) Aumento de Pasivos			
Proveedores	54,048.85		
Impuestos y Retenciones por Pagar	82,372.98		
d) Disminución de Pasivos			
Provisiones y Sueldos por Pagar		62,800.48	
Otras Cuentas por Pagar		604.96	
Anticipo de Clientes		3,683.45	
e) Disminución del Patrimonio			
Resultado de Ejercicios anteriores-pago Imptos.		317,469.69	
	<u>155,679.94</u>	<u>662,911.48</u>	(507,231.54)
FONDOS NETOS PROVENIENTES DE OPERACIONES			<u>1,460,399.95</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
a) Disminución de Activos			
Propiedad Planta y Equipo		26,569.82	
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		<u>26,569.82</u>	(26,569.82)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
a) Disminución de Activos			
Inversiones Financieras		513,483.25	
b) Aumento de Pasivos			
Jubilación Patronal y Desahucio	79,495.83		
c) Disminución del Patrimonio			
Resultados ejercicios anteriores-Dividendos Decl.		600,000.00	
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>79,495.83</u>	<u>1,113,483.25</u>	(1,033,987.42)
MOVIMIENTOS NETOS DE FONDOS EN EFECTIVO			399,842.72
FONDOS DISPONIBLES AL COMIENZO DEL EJERCICIO			<u>286,121.67</u>
FONDOS DISPONIBLES AL TERMINAR EL EJERCICIO			<u>685,964.39</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VER NOTA 11 - CONCILIACIÓN DEL MOVIMIENTO
DE LOS FONDOS DE OPERACIÓN

DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

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 US\$. 21.052 su capital inicial, a la suma actual de US\$. 725.000,00 aumento último que fue realizado el 21 de Febrero de 2001, en concordancia con las pertinentes resoluciones de la Junta General de Accionistas.

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, que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, siendo el ejercicio fiscal observado el que cubre de Enero a Diciembre de cada año.

b) Inventarios:

Las compras de materia prima, suministros y materiales se valorizan al costo de adquisición; los inventarios finales se valorizan en base de las últimas facturas de compra, en cumplimiento de las regulaciones de Corrección Monetaria, sin que estos ajustes representen un excedente del valor de mercado.

Los inventarios en tránsito se mantienen en cuentas de acumulación, en tanto la mercadería se halla en bodega, y se valoran al costo de la factura del proveedor, más los gastos relacionados con la importación.

c) 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 de los activos se registran por el método de línea recta con cargo a los gastos del periodo, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

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.

d) Participación de Utilidades a empleados y trabajadores:

En cumplimiento con las disposiciones legales vigentes, la Compañía reconoce una participación del 15% de sus Utilidades Netas, 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.

e) Impuesto a la Renta:

De acuerdo con la Ley de Impuesto a la Renta, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada a la tasa del 25% en el año 2001 (25% en 2000). Dicho impuesto se registra con cargo a las utilidades del ejercicio económico corriente.

f) 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.

NOTA 3 - CAJA - BANCOS

Los saldos de este rubro se indican a continuación:

	31 Dic.2001	31 Dic.2000
Caja	160.00	682.72
Pichincha	19,528.20	20,445.22
Produbanco	2,710.02	242,461.70
ABN Amro Bank	6,340.85	6,997.36
Citibank	657,225.32	0.00
Produ. dólar		15,534.67
	685,964.39	286,121.67

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro fue el siguiente:

	31 Dic.2001	31 Dic.2000
Clientes	717,269.47	564,537.67
Préstamos y anticipos empleados	40,876.75	8,434.25
Otras cuentas del personal	6,069.71	
	764,215.93	572,971.92
Provisión para incobrabilidad	-7,653.92	-5,779.18
	756,562.01	567,192.74

NOTAS 5 - INVENTARIOS

La siguiente fue la composición del rubro de inventarios:

	31 Dic.2001	31 Dic.2000
Product. en proceso de fabric.		
Materias Primas	46,023.03	31,222.53
Materiales	521,976.73	604,964.09
Productos terminados		
En almacén Quito-DOMICOM	1,857.51	1,857.50
Importaciones en tránsito	51,425.72	2,496.98
	621,282.99	640,541.10

NOTA 6 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS DOMIZIL COMERCIAL

La Compañía es propietaria del 99.99% de las acciones del capital de DOMIZIL COMERCIAL S.A. - DOMICOM, una Compañía organizada con la finalidad de que se encargue de la comercialización de la línea de muebles que produce DOMIZIL.

El capital de DOMICOM S.A. Fue aumentado en marzo y en junio de 1996 a la suma de US\$ 24.000.00 con la finalidad de dotar a esa Compañía del capital de trabajo necesario para su operación regular.

NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

La siguiente es la conformación del activo fijo de la Compañía:

	%	Costo de	Depreciación	NETOS AL	
				31.Dic.2001	31 Dic.2000
Deprec.		Adquisición	Acumulada		
Edificios e Instalaciones	10	250,031.08	117,617.03	132,414.05	162,957.62
Maquinaria y Equipos	20	225,482.82	155,706.88	69,775.94	95,328.24
Mobiliario y Enseres de Oficina	10	3,879.87	3,461.17	418.70	715.96
Vehículos	20	76,050.63	36,666.06	39,384.57	15,243.35
Herramientas	0	0.00	0.00	0.00	522.44
Equipos de Oficina	10-20	64,210.08	39,226.46	24,983.62	22,968.18
		<u>619,654.48</u>	<u>352,677.60</u>	<u>266,976.88</u>	<u>297,735.79</u>

NOTA 8 - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESHAUCIO

Dada la cuantía alcanzada por la provisión establecida para la Jubilación Patronal, la administración de la Compañía la someterá a un tratamiento financiero específico de forma que se garantice su autofinanciamiento y disponibilidad adecuada en el momento que se deba atender el pago de las prestaciones correspondientes.

NOTA 9 - CAPITAL Y RESERVAS

El capital y reservas de la Compañía, se mostraban de la siguiente forma:

	Dic.-31-2001	Dic.-31-2000
Capital Social	725,000.00	160,000.00
Número Acciones (nominativas y ordinar.)	725,000.00	400,000.00
VALOR NOMINAL POR ACCIÓN	1.0000	0.0400
Reservas Acumuladas	1,966,156.94	1,557,003.62
Proporcional a cada acción	2.7119	3.8925
CAPITAL MAS RESERVAS	2,691,156.94	1,717,003.62
VALOR EN LIBROS DE CADA ACCIÓN	3.7119	4.2925

NOTA 10 - COSTOS DE VENTAS

La composición del costo de ventas, fue la siguiente:

	SALDOS AL	
	Dic-31-2001	Dic.-31-2000
Materia Prima y Materiales Directos		
Invent. Inicial M.P. y M.Directos	4,605,546.72	2,306,173.12
Mano de Obra	1,340,969.81	542,127.18
Costos de Fabricación	578,778.52	300,464.00
COSTO DE VENTAS DEL EJERCICIO	6,525,295.05	3,148,764.30

NOTA 11 - CONCILIACIÓN DEL MOVIMIENTO DE LOS FONDOS DE OPERACIÓN

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
Ingresos por Ventas	8,486,785.91		
Otros Ingresos	36,083.47		
Costos de Producción y Ventas		6,435,238.76	
Gastos de Administración		306,772.23	
Otros Egresos		2,988.74	
Canc.15% Trabajadores		131,366.77	
Canc.25% impuesto a la Renta		186,102.92	
	8,522,869.38	7,062,469.42	1,460,399.96

NOTA 12- CONTINGENCIAS:

Situación Fiscal:

1. La Compañía no ha sido fiscalizada por delegados de la Dirección General de Rentas, encontrándose pendientes de revisión las declaraciones de 1998, 1999, 2000 y 2001. En caso de que la Compañía fuere fiscalizada y se establecieren reconsideraciones del pago de impuestos, dichas reconsideraciones y los recargos por multas e intereses, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.
2. La Compañía mantiene reclamaciones legales por glosas fiscales de los años 88, 89, 90, 91. En tanto no haya un pronunciamiento del Tribunal de lo Fiscal y Contencioso Administrativo, no es posible cuantificar las responsabilidades de la Compañía a este respecto, aunque los asesores legales están optimistas de obtener resoluciones favorables a los intereses de la Compañía.