

CPA Dr. Iván Iglesias C.

CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR

Lic. Prof. 10.031

SC-RNAE 304

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

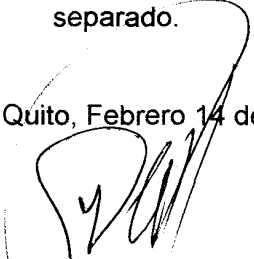
A los Señores Accionistas de:

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 2002 y del 2001 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 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 de auditoría generalmente aceptadas de esta disciplina, las cuales requieren que se planifique y realice el 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. Considero que la auditoría que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.
3. Conforme se expone en la nota 7 aclaratoria a los estados financieros, la Compañía es propietaria de la mayoría de acciones de DOMICOM S.A., una Compañía que se dedica a la comercialización de los muebles fabricados por DOMIZIL. Debido a que no he auditado los estados financieros de esa Compañía, no estoy emitiendo una opinión sobre dicha inversión.
4. En mi 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 2002, los resultados de sus operaciones y el Flujo de Fondos en efectivo a esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEA) y con regulaciones vigentes.

5. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de Diciembre de 2002, de DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Quito, Febrero 14 del 2003



CPA Dr. Iván Iglesias C.
Contador Público - Auditor
LIC. PROF. 10.031
SC.RNAE 304

DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.

BALANCE GENERAL
(Expresado en USD. dólares)

	NOTAS	31 Dic. 2002	31 Dic. 2001
ACTIVOS:			
ACTIVO CORRIENTES:			
Caja y Bancos	3	417,365.95	685,964.39
Inversiones corto plazo	4	250,000.00	522,897.33
Cuentas por Cobrar:	5	493,218.67	756,562.01
		<u>1,160,584.62</u>	<u>1,965,423.73</u>
Inventarios	6	401,457.64	621,282.99
Pagos anticipados		226,405.53	188,430.08
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,788,447.79</u>	<u>2,775,136.80</u>

ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversiones permanentes		82,937.17	95,855.47
Acciones	7	89,546.83	89,546.83
Propiedad, planta y equipos:	8	212,607.61	266,976.88
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTES		<u>385,091.61</u>	<u>452,379.18</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>2,173,539.40</u>	<u>3,227,515.98</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO:**PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por Pagar:			
Proveedores		197,811.73	310,030.33
Sueldos y Provisiones por pagar		23,866.95	13,101.71
Participación Utilidades Accionistas		158,034.03	16,805.02
Retenciones por Pagar		53,814.62	82,372.98
		<u>433,527.33</u>	<u>422,310.04</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Jubilación Patronal y Desahucio	9	124,213.23	114,049.00
TOTAL DE PASIVOS		<u>557,740.56</u>	<u>536,359.04</u>

CONTINGENCIAS

13

CAPITAL Y RESERVAS:

10

Capital Pagado		725,000.00	725,000.00
Reserva Legal		171,502.65	49,431.98
Reserva Facultativa		994.32	994.32
Reserva Rev. Patrimonio		94.53	896.63
Utilidad del Ejercicio		718,207.34	1,914,834.01
		<u>1,615,798.84</u>	<u>2,691,156.94</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2,173,539.40</u>	<u>3,227,515.98</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



DOMIZIL MUEBLES Y AUTORPARTES S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Expresado en USD. dólares)

	NOTAS	31 Dic.2002	31 Dic. 2001
INGRESOS:			
VENTAS NETAS		(6,222,231.80)	(8,681,713.37)
MENOS: Costo de Ventas	11	5,158,099.75	6,525,295.05
UTILIDAD EN VENTAS		(1,064,132.05)	(2,156,418.32)
GASTOS OPERATIVOS:			
Gastos de administración		199,156.97	176,166.22
Gastos de Ventas		168,533.55	98,512.82
		367,690.52	274,679.04
RESULTADOS EN OPERACIONES		(696,441.53)	(1,881,739.28)
INGRESOS NO OPERATIVOS:			
Intereses ganados en inversión		(8,596.81)	(5,620.96)
Intereses ganados		(480.03)	(1,177.10)
Otros		(15,283.42)	(29,285.41)
		(24,360.26)	(36,083.47)
EGRESOS VARIOS:			
Intereses pagados Bancos		2,594.45	2,619.04
Otros egresos		0.00	369.70
		2,594.45	2,988.74
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(718,207.34)	(1,914,834.01)
PROVISIONES FINALES:			
15% participación a trabajadores		107,731.10	287,225.10
Impuesto a la Renta		152,619.06	406,902.22
10% Reserva Legal		45,785.72	122,070.67
		306,135.88	816,197.99
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(412,071.46)	(1,098,636.02)

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	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2001	725,000.00	49,431.98	994.32	896.63	1,914,834.01	2,691,156.94
15% Trabajadores					(287,225.10)	(287,225.10)
25% Impuesto a la Renta					(406,902.23)	(406,902.23)
10% Reserva Legal		122,070.67			(122,070.67)	0.00
Dividendos por pagar					(1,098,636.01)	(1,098,636.01)
Ajuste saldo al 31 Dic-2000				(413.36)		(413.36)
Ajuste por cobrar EDIMCA				(388.74)		(388.74)
Utilidad del Ejercicio					718,207.34	718,207.34
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2002	725,000.00	171,502.65	994.32	94.53	718,207.34	1,615,798.84
Asignación de Provisiones Finales 2002						
- 15% Participación a Trabajadores					(107,731.10)	(107,731.10)
- Impuesto a la Renta					(152,619.06)	(152,619.06)
- Reserva Legal		45,785.72			(45,785.72)	0.00
		217,288.37			412,071.46	1,355,448.68

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 2002

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERACIONES			
Utilidad del Ejercicio			718,207.34
Transacciones que no requieren uso de fondos:			
Jubilación y deshaucio	10,164.23		
Depreciaciones y Amortizaciones	76,984.38		
Provisión Cuentas Malas	17,012.20		
Baja de Activos Fijos		48,337.98	
	<u>104,160.81</u>	<u>48,337.98</u>	55,822.83
Variaciones en el Capital de Trabajo			
a) Aumento de Activos			
Pagos anticipados		37,975.45	
b) Disminución de Activos			
Cuentas por Cobrar	245,529.04		
Inventarios	219,825.35		
c) Disminución de Pasivos			
Proveedores		112,218.60	
Provisión y Sueldos por Pagar		276,459.86	
Impuesto y Retenciones por Pagar		435,460.59	
	<u>465,354.39</u>	<u>862,114.50</u>	(396,760.11)
FONDOS NETOS PROVENIENTES DE OPERACIONES			<u>377,270.06</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
d) Disminución de Activos			
Propiedad Planta y Equipo - baja	25,722.87		
Inversiones Financieras	285,815.63		
e) Disminución del Patrimonio			
Resultados ejercicios anteriores - Dividendos Decl.		957,407.00	
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>311,538.50</u>	<u>957,407.00</u>	<u>(645,868.50)</u>
MOVIMIENTOS NETOS DE FONDOS EN EFECTIVO			(268,598.44)
FONDOS DISPONIBLES AL COMIENZO DEL EJERCICIO			<u>685,964.39</u>
FONDOS DISPONIBLES AL TERMINAR EL EJERCICIO			<u>417,365.95</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 2002

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 2002, 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 registran al costo de adquisición, al ritmo de ocurrencia de las transacciones correspondientes; los inventarios finales se valorizan en base de las últimas facturas de compra, sin exceder el 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 período, 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 acumulados.

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 2002 (25% en 2001). Dicho impuesto se registra con cargo a las utilidades acumuladas.

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.

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

NOTA 3 - CAJA - BANCOS

Los saldos de este rubro se indican a continuación:

	31 Dic.2002	31 Dic.2001
Caja	210.87	160.00
Pichincha	72,986.50	19,528.20
Produbanco	122,537.52	2,710.02
ABN Amro Bank	6,651.75	6,340.85
Citibank	214,979.31	657,225.32
	417,365.95	685,964.39

NOTA 4 - INVERSIONES A CORTO PLAZO

La Compañía ha registrado como inversión un préstamo en efectivo (\$ 250,000) otorgado a una Sociedad comercialmente relacionada, en términos de corto plazo (120 días) y a una tasa de interés superior a la obtenible de Bancos e Instituciones Financieras (10%)

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR

	31 Dic.2002	31 Dic.2001
Clientes	493,322.49	717,269.47
Préstamos y anticipos empleados	19,862.21	40,876.75
Otras cuentas del personal	4,700.09	6,069.71
	517,884.79	764,215.93
Provisión Cuentas Malas	-24,666.12	-7,653.92
	493,218.67	756,562.01

NOTAS 6 - INVENTARIOS

	31 Dic.2002	31 Dic.2001
Productos en proceso de fabricación:		
Materias Primas	30,183.38	46,023.03
Materiales	368,655.36	521,976.73
Productos terminados:		
En almacén Quito-DOMICOM	1,857.51	1,857.51
	400,696.25	569,857.27
Importaciones en tránsito	761.39	51,425.72
	401,457.64	621,282.99

NOTA 7 - 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.

El patrimonio neto de DOMICOM S.A. Al 31 de Dic. del 2002 ascendió a una suma de US\$ 109,303.87, siendo de US\$ 89,547 el valor en libros de la inversión.

NOTA 8 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	% Deprec.	Costo de Adquisición	Depreciación Acumulada	NETOS AL	
				31.Dic.2002	31.Dic.2001
Edificios e Instalaciones	10	250,031.08	145,605.35	104,425.73	132,414.05
Maquinaria y Equipos	20	189,602.59	124,550.56	65,052.03	69,775.94
Mobiliario y Enseres de Ofic.	10	1,802.42	1,547.32	255.1	418.7
Vehículos	20	50,434.22	20,418.19	30,016.03	39,384.57
Equipos de Oficina	10-20	50,941.09	38,082.37	12,858.72	24,983.62
		542,811.40	330,203.79	212,607.61	266,976.88

NOTA 9 - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESHAUCIO

La Compañía actualiza la provisión para Jubilación Patronal y Deshaucio del personal de sus trabajadores y empleados en base del cálculo actuarial estimado periódicamente por Asesores Calificados, efectuando los cargos correspondientes a resultados, en concordancia con prácticas corrientes.

NOTA 10 - CAPITAL Y RESERVAS

	Dic-31-2002	Dic-31-2001
Capital Social	725,000.00	725,000.00
Número de Acciones (nominativas y ordinarias)	725,000.00	725,000.00
VALOR NOMINAL POR ACCIÓN	1.0000	1.0000
Reservas Acumuladas Netas	630,448.65	1,272,029.62
Proporcional a cada acción	0.8696	1.7545
CAPITAL MAS RESERVAS - NETO	1,355,448.68	1,098,636.02
VALOR EN LIBROS DE CADA ACCIÓN	1.8696	1.5154

NOTA 11 - COSTOS DE VENTAS

	SALDOS AL	
	Dic-31-2002	Dic-31-2001
Materia Prima y Materiales Directos		
Invent. Inicial M.P. y M. Directos	3,356,275.37	4,605,546.72
Mano de Obra	1,195,984.25	1,340,969.81
Costos de Fabricación	605,840.13	578,778.52
COSTO DE VENTAS DEL EJERCICIO	5,158,099.75	6,525,295.05

NOTA 12 - CONCILIACIÓN DEL MOVIMIENTO DE LOS FONDOS DE OPERACIÓN

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
Ingresos por Ventas	5,755,840.39		
Otros Ingresos	24,360.26		
Gastos de Producción y Ventas		5,030,583.89	
Gastos de Administración y Ventas		369,752.25	
Otros Egresos		2,594.45	
	5,780,200.65	5,402,930.59	377,270.06

NOTA 13- CONTINGENCIAS:

Situación Fiscal:

1. La Compañía no ha sido fiscalizada por delegados del Servicio de Rentas Internas, encontrándose pendientes de revisión las declaraciones de 2000, 2001 y 2002. 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.

NOTA 14 - EVENTO SUBSECUENTE:

Entre el 2 de enero del 2003 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.