



Domizil Muebles y Autopartes S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

Archivo General
25-25-10

José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

SALVADOR & ASOCIADOS S.C.

DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.

**INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

C O N T E N I D O

	<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 - 11

José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Av. Amazonas No. 743 y Veintimilla,
Edificio Espinosa, 4to. Piso, Ofc. 401
Telefax: 2 520458 / 2 224951
E-mail: josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

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 2004 y del 2003 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. Excepto por lo que se expone en el párrafo siguiente, 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. 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 2004 y del 2003, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con regulaciones vigentes.
4. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de Diciembre de 2004, de DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Quito, Marzo 17, 2005



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 USD. dólares)

	NOTAS	31 Dic. 2004	31 Dic. 2003
ACTIVOS:			
ACTIVO CORRIENTES:			
Caja y Bancos	3	527,556.80	699,464.04
Inversiones corto plazo		150,000.00	0.00
Cuentas por Cobrar:	4	622,218.10	532,069.35
Anticipo Accionistas		126,667.00	0.00
Inventarios	5	317,996.07	235,590.34
Pagos anticipados		103,016.91	131,666.47
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,847,454.88	1,598,790.20

ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversiones permanentes		0.00	23,761.62
Acciones	6	0.00	89,546.83
Propiedad, planta y equipos:	7	96,343.95	167,314.51
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTES		96,343.95	280,622.96
TOTAL DE ACTIVOS		1,943,798.83	1,879,413.16

PASIVOS Y PATRIMONIO:**PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por Pagar:			
Proveedores		220,926.02	230,913.29
Sueldos y Provisiones por pagar		30,398.22	27,347.26
Participación Utilidades Accionistas		21,605.16	58,179.49
Retenciones por Pagar		65,547.54	64,100.54
Importaciones por Pagar		39,798.00	0.00
Varios por Pagar		688.43	0.00
		378,963.37	380,540.58

PASIVOS NO CORRIENTES:

Jubilación Patronal y Desahucio	8	177,221.54	204,608.62
TOTAL DE PASIVOS		556,184.91	585,149.20

CONTINGENCIAS

12

CAPITAL Y RESERVAS:

9

Capital Pagado		725,000.00	725,000.00
Reserva Legal		238,854.23	217,288.37
Reserva Facultativa		6,447.49	994.32
Reserva Capital		12,693.37	12,693.37
Utilidad del Ejercicio		404,618.83	338,287.90
		1,387,613.92	1,294,263.96

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**1,943,798.83 1,879,413.16**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.2004	31 Dic. 2003
INGRESOS:			
VENTAS NETAS		(4,196,229.23)	(4,738,092.73)
MENOS: Costo de Ventas	10	3,702,330.32	4,130,407.97
UTILIDAD EN VENTAS		(493,898.91)	(607,684.76)
GASTOS OPERATIVOS:			
Gastos de administración		153,590.69	136,319.28
Gastos de Ventas		52,738.50	153,306.61
		206,329.19	289,625.89
RESULTADOS EN OPERACIONES		(287,569.72)	(318,058.87)
INGRESOS NO OPERATIVOS:			
Intereses ganados en inversión		(5,990.22)	(6,668.76)
Intereses ganados		(6,076.95)	(611.60)
Otros		(113,854.59)	(15,480.74)
		(125,921.76)	(22,761.10)
EGRESOS VARIOS:			
Gastos no deducibles		6,619.56	0.00
Varios N.D.		2,253.09	2,532.07
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(404,618.83)	(338,287.90)
PROVISIONES FINALES:			
15% participación a trabajadores		60,692.82	50,743.18
Impuesto a la Renta		85,981.50	71,886.19
10% Reserva Legal		25,794.45	21,565.85
		172,468.77	144,195.22
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(232,150.06)	(194,092.68)

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 2003	725,000.00	217,288.37	994.32	12,693.37	338,287.90	1,294,263.96
15% Trabajadores					(50,743.18)	(50,743.18)
25% Impuesto a la Renta					(71,886.19)	(71,886.19)
10% Reserva Legal		21,565.85			(21,565.86)	0.00
Rendimiento Venta Acciones DOMICOM			5,453.17			5,453.17
Dividendos Accionistas					(194,092.67)	(194,092.67)
Utilidades del Ejercicio					404,618.83	404,618.83
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2004	725,000.00	238,854.22	6,447.49	12,693.37	404,618.83	1,387,613.92

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 2004

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
FONDOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			404,618.83
Utilidad del Ejercicio			
Transacciones que no requieren uso de efectivo:			
Depreciaciones	46,667.48		
Provisión Cuentas Incobrables	6,539.49		
	<u>53,206.97</u>		53,206.97
Variaciones en el Capital de Trabajo			
a) Aumento de Activos			
Clientes		36,585.03	
Otras Cuentas del Personal		3,611.64	
Préstamos y anticipos empleados		51,491.57	
Documentos por Cobrar		5,000.00	
b) Disminución de Activos			
Pagos anticipados	28,649.56		
c) Aumento de Pasivos			
Retenciones por Pagar	1,447.00		
Otras Cuentas por Pagar	688.43		
Importaciones por Pagar	39,798.00		
d) Disminución de Pasivos			
Proveedores		164,279.19	
Jubilación Patronal y Desahucio		27,387.08	
Sueldos y Provisiones por Pagar		47,692.22	
	<u>70,582.99</u>	<u>336,046.73</u>	(265,463.74)
FONDOS NETOS ORIGINADOS EN OPERACIONES			192,362.06
FONDOS DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
e) Disminución de Activos			
Inversiones Financieras	23,761.62		
Inversiones Permanentes	89,546.83		
Propiedad, Planta - Neto	24,303.08		
f) Aumento de Activos			
Anticipo a Accionistas		126,667.00	
Inversiones Corto plazo		150,000.00	
g) Aumento Patrimonio			
Reserva Facultativa	5,453.17		
h) Disminución de Patrimonio			
Dividendos declarados para Accionistas		194,092.67	
Dividendos por Pagar a Accionistas		36,574.33	
	<u>143,064.70</u>	<u>507,334.00</u>	(364,269.30)
DISMINUCIÓN NETA DE FONDOS DEL EJERCICIO			(171,907.24)
FONDOS DISPONIBLES AL INICIAR EL EJERCICIO			699,464.04
FONDOS DISPONIBLES AL TERMINAR EL EJERCICIO			<u>527,556.80</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VER NOTA 10 - CONCILIACIÓN DEL MOVIMIENTO DE LOS FONDOS DE OPERACIÓN



DOMIZIL MUEBLES Y AUTOPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

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.

En cumplimiento de la resolución de la Junta General de Accionistas, la Gerencia General procedió, durante el año 2004, a escindir la parte del negocio que constituía la fabricación de muebles para hogar y para oficina, y cuya parte comercial era operada parcialmente por la Compañía Subsidiaria DOMICOM S.A.

La transferencia de la propiedad de la correspondiente maquinaria, inventarios, mobiliario y equipos, se la efectuó a través de una negociación comercial de los correspondientes activos, a su valor en libros más un recargo por recuperación del capital invertido, menos la cesión de los derechos de propiedad de las acciones ordinarias de DOMICOM, que eran poseídas por DOMIZIL S.A., así como de la cesión de los derechos de uso de marca (Nombre y Logotipo).

La cesión incluyó también la transferencia de las obligaciones patronales de los trabajadores que laboraban en esa dependencia, así como de las provisiones proporcionales de la Jubilación Patronal. El personal que pasó a depender de DOMICOM S.A., desde la fecha de la transferencia, en Abril del 2004, recibió una liquidación de haberes con sujeción a la Ley.

EVENTO SUBSECUENTE:

Por decisión de la Junta General de Accionistas, la Compañía disminuirá 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.

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) 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 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.

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 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, de acuerdo a 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 aumento de capital (después de registrado el aumento). 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

Los saldos de este rubro se indican a continuación:

	31 Dic.2004	31 Dic.2003
Caja	180.00	160.00
Cuenta puente	0.00	5,559.87
Gana dólar Pichincha	228,028.12	300,533.07
Pichincha	25,634.49	94,481.27
Produbanco	74,032.00	103,428.02
ABN Amro Bank	0.00	6,647.99
Citibank	199,682.19	188,653.82
	527,556.80	699,464.04

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

	31 Dic.2004	31 Dic.2003
Documentos por Cobrar	5,000.00	0.00
Clientes	581,501.85	550,015.30
Préstamos y Anticipos Empleados	58,751.27	7,259.70
Otras Cuentas del Personal	8,695.70	5,084.06
	653,948.82	562,359.06
Provisión Cuentas Malas (A)	(31,730.72)	(30,289.71)
	622,218.10	532,069.35
(A) Provisión Cuentas Incobrables:		
Saldo Inicial	(30,289.71)	(24,666.12)
Incremento del año	(6,539.49)	(5,623.59)
Bajas Provis. Incobrables	5,098.48	0.00
Provisión Cuentas Incobrables	(31,730.72)	(30,289.71)

NOTAS 5 - INVENTARIOS

	31 Dic.2004	31 Dic.2003
Productos en proceso de fabricación:		
Materias Primas	9,191.85	17,336.08
Materiales	308,675.38	208,013.42
Productos terminados:		
En almacén Quito-DOMICOM	0.00	1,857.51
	317,867.23	227,207.01
Importaciones en tránsito	128.84	8,383.33
	317,996.07	235,590.34

NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	%		Depreciación	NETOS AL	
	Deprec.	Costo	Acumulada	31.Dic.2004	31.Dic.2003
Edificios e Instalaciones	10	242,415.24	-186,752.85	55,662.39	79,903.95
Maquinaria y Equipos	20 - 10	48,557.46	-25,521.02	23,036.44	56,324.28
Mobiliario y Enseres de Ofic.	10	797.11	-701.34	95.77	175.47
Vehículos	20	39,659.18	-25,506.59	14,152.59	22,084.35
Equipos de Oficina	33.33 -20	24,258.32	-20,861.56	3,396.76	8,826.46
		355,687.31	-259,343.36	96,343.95	167,314.51

NOTA 7 - 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 2004, 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 8 - CAPITAL Y RESERVAS

	Dic-31-2004	Dic-31-2003
Capital Social	725,000.00	725,000.00
Número de Acciones (nominativas y ordinarias)	725,000.00	725,000.00
VALOR NOMINAL POR ACCIÓN	1.00	1.0000
Reservas Acumuladas Netas	490,145.15	446,634.59
Proporcional a cada acción	0.6761	0.6160
CAPITAL MAS RESERVAS - NETO	1,215,145.15	1,171,634.59
VALOR EN LIBROS DE CADA ACCIÓN	1.6761	1.6160

NOTA 9 - COSTOS DE VENTAS

	SALDOS AL	
	Dic-31-2004	Dic-31-2003
Materia Prima y Materiales Directos	2,064,399.12	2,378,816.96
Mano de Obra Directa:		
Autopartes	245,940.37	252,630.45
Muebles	83,581.24	193,842.19
	329,521.61	446,472.64
Gastos de Fabricación:		
M.O.D. Autopartes	166,566.06	139,557.82
M.O.D. Muebles	32,294.57	88,571.45
	198,860.63	228,129.27
Mano de Obra Terceros:		
Autopartes	645,688.67	473,301.58
Muebles	8,813.61	13,951.71
	654,502.28	487,253.29
Materiales Indirectos:		
Autopartes	339,797.23	304,258.28
Muebles	115,249.45	285,477.53
	455,046.68	589,735.81
TOTAL GASTOS DE FABRICACIÓN	1,637,931.20	1,751,591.01
COSTO DE VENTAS DEL EJERCICIO	3,702,330.32	4,130,407.97

NOTA 10 - CONCILIACIÓN DEL MOVIMIENTO DE LOS FONDOS DE OPERACIÓN

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
Ingresos por Ventas	3,991,812.01		
Otros Ingresos	98,534.68		
Gastos de Administración y Ventas		226,579.66	
Otros Egresos		8,872.65	
Costo de Ventas		3,662,532.32	
	4,090,346.69	3,897,984.63	192,362.06

NOTA 11- CONTINGENCIAS:

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 2004, 2003 y 2002. En caso de que se establecieran reconsideraciones del pago de impuestos, dichas reconsideraciones e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

2. La Compañía mantiene reclamamos 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 13 - EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 2 de enero del 2005 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.