

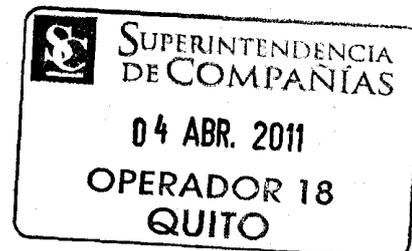
**IMPORTADORA, EXPORTADORA Y
COMERCIALIZADORA DAVILA & BOND C.A.**

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2010

OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.010



Quito Abril 04, 2011

D. & BOND C. A.

AUDITORIA
EXTERNA
2010

INDICE

	Pág.
Opinión de la Auditoría Externa	1
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance General y de Resultados (del Ejercicio 2009)	2 - 3
Evolución del Patrimonio	4
Cambios en la Posición Financiera.	5
Notas a los Estados Financieros.	6 - 11
Opinión sobre el cumplimiento de Obligaciones Tributarias	12

D. & BOND C.A.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de la Compañía IMPORTADORA, EXPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DAVILA & BOND C.A.

1.-) **Informe sobre los estados financieros**

Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de DAVILA & BOND C.A., correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.010, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera a esa fecha.

2.-) **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La preparación y presentación razonable de dichos los estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

3.-) **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros, efectuados de acuerdo con NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA, planificándose la intervención de auditoría; cada año efectuamos una "evaluación de su control interno" como demanda una de las Normas de Auditoría Internacional.

4.-) **Por tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyen una evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Esta evaluación considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, y se diseñó procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del interno de la Compañía. Asimismo se evaluó las prácticas y principios de contabilidad utilizados, mismas que son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.**

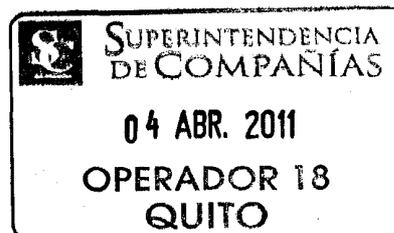
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría.

5.-) **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros de la Empresa IMPORTADORA, EXPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DAVILA & BOND C.A. preparara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptadas y vigentes en el país; y presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la mencionada compañía auditada al 31 de diciembre de 2010, los resultaos de sus operaciones, la evolución de sus cuentas patrimoniales y su estado posición financiera, por el año terminado en esa fecha.


JAIME CAMINO ALVAREZ
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150
Contador Público Autorizado, REG.3427

Quito, Abril 04, 2011



BALANCE GENERAL AUDITADO
Al 31 de diciembre de 2010 (cifras en dólares americanos)

ACTIVOS		2010	2009
CORRIENTES:			
	Nota		
Caja Bancos	2	145.102,39	66.059,38
Clientes por Cobrar	3	124.953,49	168.306,17
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	52.466,32	70.602,56
Impuestos Anticipados	5	165.950,37	80.416,32
Crédito Tributario IVA		-	16.225,61
Inventarios	6	881.372,19	719.124,54
Importaciones en tránsito		1.184,02	1.371,45
Total Corrientes		1.371.028,78	1.122.106,03
DIFERIDOS			
Pagos Anticipados	7	349.434,74	306.375,00
NO CORRIENTES			
Propiedad y Equipos	8	345.340,23	205.391,37
Total No Corrientes		694.774,97	511.766,37
TOTAL ACTIVOS		2.065.803,75	1.633.872,40

PASIVOS		2010	2009
CORRIENTES:			
	Nota		
Proveedores	9	994.935,38	777.990,83
Otras Cuentas por Pagar		-	49,75
IESS e Impuestos a Pagar	10	71.200,06	7.533,77
Sueldos y Provisiones	11	46.493,09	58.208,33
Otras Cuentas por Pagar	12	37.863,39	2.864,97
Total Corrientes		1.150.491,92	846.647,65
PASIVO A LARGO PLAZO			
Hipotecarios y Prendarios		146.346,38	-
Total Pasivos		1.296.838,30	846.647,65
PATRIMONIO			
Capital Social	13	730.000,00	730.000,00
Reserva Legal		11.742,00	10.771,57
Pérdida Acumulada, 2007		-7.180,42	-8.975,52
Utilidad antes Rep.Lab.e I.Renta,		34.403,87	55.428,70
Total Patrimonio		768.965,45	787.224,75
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		2.065.803,75	1.633.872,40

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2010

(cifras en dólares americanos)

	2010		2009		2008	
VENTAS NETAS						
Ventas	-3.839.998,16		-3.497.834,82		-3.379.398,99	
Total Ingresos	-3.839.998,16		-3.497.834,82		-3.379.398,99	
MENOS: COSTO DE VENTAS	2.363.774,01	61,56%	2.147.929,33	61,41%	1.997.949,75	59,12%
UTILIDAD BRUTA	-1.476.224,15		-1.349.905,49		-1.381.449,24	
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1.442.464,25	37,56%	1.335.117,59	38,17%	1.306.012,33	38,65%
Sueldos, aportes y Benef. Sociales	539.568,41		538.305,51		554.146,45	
Honorarios y Comisiones	158.832,60		108.415,76		109.129,52	
Arrendos , Condominios, Concesiones	415.219,84		405.096,69		379.571,00	
Mantenimiento, Reparaciones y Suministros	67.350,97		74.727,01		46.662,16	
Promoción y Publicidad	66.199,74		52.368,24		89.393,04	
Seguros	4.715,75		15.568,88		7.877,00	
Transporte y Flete	20.567,27		2.539,31		3.621,00	
Agua, luz, telefonía, Internet, correos	49.594,57		38.958,95		30.286,00	
Impuestos y Contribuciones	17.872,06		18.107,32		14.126,18	
Depreciaciones y Amortizaciones	-		29.053,44		22.889,45	
Provisión Cuentas Incobrables	-		-		-	
Otros Gastos	102.522,70		50.382,46		45.086,53	
Gastos no Deducibles	20,34		1.594,02		3.224,00	
UTILIDAD EN OPERACIÓN	-33.759,90		-14.787,90		-75.436,91	
Otros Ingresos	-38.394,56	-1,00%	-53.221,77	-1,52%	-3.242,19	-0,10%
Otros Egresos	-		-		-	
Gastos Financieros	35.955,49	0,94%	9.688,86	0,28%	24.182,26	0,72%
Amortización Pérdidas	1.795,10	0,05%	2.892,11	0,08%	2.702,47	0,08%
UTILIDAD ANTES PARTICIP. E MPTO. RENTA	-34.403,87	0,90%	-55.428,70	1,58%	-51.794,37	1,53%

100%

100%

100%

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2010

(cifras en dólares americanos)

PATRIMONIO INICIAL		789.019,85
Capital Social	730.000,00	
Reserva Legal	10.771,57	
Reserva Facultativa	1.795,10	
Pérdida Acumulada 2007	-8.975,52	
Utilidad Ejercicio 2009	<u>55.428,70</u>	
AUMENTOS DE CAPITAL		
SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		20.054,40
Reserva Legal,	970,43	
Reserva Facultativa	-	
Liquidación Utilidad del Ejercicio 2009	-53.633,60	
Amortización Pérdida 2007	-1.795,10	
Utilidad ejercicio, 2010	<u>34.403,87</u>	
PATRIMONIO ACTUAL	USD.	768.965,45

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2010

(cifras en dólares americanos)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		179.902,14
Utilidad del ejercicio 2010, antes de Rep. Lab.e Imp.Renta	34.403,87	
Depreciación de Activos Fijos.	-	
Incremento del Pasivo a Largo Plazo	146.346,38	
Ajuste	<u>-848,11</u>	
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		234.823,66
Incremento de Activo Diferido	43.059,74	
Amortización Pérdidas	1.795,10	
Compras de Activos Fijos	<u>189.968,82</u>	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		<u>-54.921,52</u>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		220.536,86
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		<u>275.458,38</u>
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		<u>-54.921,52</u>

CA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010

NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:

DAVILA & BOND C. A. es una sociedad que funciona legalmente, constituida el 23 de julio de 1997 (Registro Mercantil, tomo 128, bajo el No. 1753); y, conforme al "Objeto" en su cláusula Cuarta escriturado: actividad mercantil para comprar, importar, exportar, almacenar, distribuir, comercializar artículos textiles en general, artículos de cuero y prendas de vestir, así como todos los productos, mercaderías o equipos que tengan relación con estos productos, artículos de bazar, etc. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá adquirir, conservar, gravar y enajenar toda clase de bienes inmuebles, concurrir a la constitución de otras compañías, suscribir, adquirir acciones o parte de ellas o incorporarse a ellas; y efectuar, celebrar o ejecutar toda clase de actos y contratos civiles, comerciales o de cualquier otra naturaleza, sin exclusión alguna, permitidos por las Leyes.

Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías; y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus Registros se llevan en moneda dólares de los Estados Unidos de América. Y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos, y gastos, lo hicieron adoptando los principios contables adecuados, así los Ingresos se han tratado independientemente aplicando el Principio de realización. Y los costos y gastos determinaron aplicando el principio de reconocimiento.

El ejercicio económico contable, corresponde al año 2009.

1.1 Efectivos y Equivalentes

Se encuentran conformados por efectivo en Caja, cuyas recaudaciones son depositados en cuentas bancarias; y al cierre del ejercicio económico del 2009 su saldo es de US. \$ 44.600,51 más una Caja Chica General de US\$ 21.458,87.

1.8 Las Mercaderías

Son manejadas con un sistema de control computarizado, y se aplica el promedio "Ponderado" para la valoración de los mismos.

1.9 Activo Fijos:

Para el presente año del 2009, se efectuó la depreciación del Activo Fijo "Edificio" aplicando el método de "línea recta" el mismo que es permitido por el S.R.L., es decir:

• Edificaciones	5 %
• Equipo e Instalaciones	10%
• Muebles y Equipo de Oficina	20%

NOTAS: LOS PORCENTAJES DE DEPRECIACION APLICADOS EN EL EJERCICIO 2009 SON MENORES A LOS ARRIBA DETALLADOS.

D. & BOND C.A. 2010

Notas a los Estados Financieros 2010....

NOTA 2. CAJA BANCOS	Saldos al	
	31 dicbre. 2010	31 dicbre. 2009
	US\$	
Caja Caja General - Sacos	10.101,20	21.098,87
Caja Chica	535,15	360,00
	<u>10.636,35</u>	<u>21.458,87</u>
Bancos Bco. Pichincha c.c. 3060335704	3.386,54	507,24
Bco. Pichincha c.c. 3060534204	10.450,23	1.321,88
Bco.Pichincha c.c. 3060334104	7.850,23	30.909,68
Produbanco Cta Cte. 020050781t	49.058,34	980,72
Unibanco Cta Cte. 1751011373	5.518,11	-709,07
Banco Guayaquil Cta Cte 626864	12.950,50	2.146,66
Bco. del Pacífico CC.0724490-8	33.571,74	-
Pichincha Panamá CC.13110028	11.680,35	9.443,40
	<u>134.466,04</u>	<u>44.600,51</u>
TOTAL CAJA BANCOS	<u>145.102,39</u>	<u>66.059,38</u>

NOTA 3. CLIENTES POR COBRAR	Saldos al	
	31 dicbre. 2010	31 dicbre. 2009
Cientes Nacionales	86.689,97	102.537,22
Cientes Exterior	-296,08	-3.877,91
Cientes Empleados	2.289,48	1.018,22
Cientes Bonos	-	11.257,11
Otros Documentos por Cobrar	-	18.391,11
Tarjetas de Crédito	36.270,12	38.980,42
TOTAL CLIENTES POR COBRA	<u>124.953,49</u>	<u>168.306,17</u>

D. & BOND C.A. 2010
 Notas a los Estados Financieros 2010...

	Saldos al 31 dicbre. 2010	Saldos al 31 dicbre. 2009
NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Seguros por cobrar	1.582,60	-
Anticipo Proveedores	429,58	-
Cuentas p. Cobrar Hilacril	5.707,50	-
Anticipo Empleados D.& Bond	81,27	583,29
Préstamo Empleados D.& Bond	294,40	
Préstamos Particulares	44.370,97	70.019,27
TOTAL O.CUENTAS P.COBRAR	52.466,32	70.602,56

	Saldos al 31 dicbre. 2010	Saldos al 31 dicbre. 2009
NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS		
IVA importaciones	8.351,72	
IVA Compras	68.345,68	
De años anteriores		
1% Impto.Rta.Retencion Fuente	43.230,64	43.230,64
Presente año 2.009		
1% Impto.Rta.Retencion Fuente	4.231,33	1.935,26
2% Impto.Rta.Retencion Fuente	41.791,00	35.250,42
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	165.950,37	80.416,32

	Saldos al 31 dicbre. 2010	Saldos al 31 dicbre. 2009
CREDITO TRIBUTARIO	-	16.225,61

	Saldos al 31 dicbre. 2010	Saldos al 31 dicbre. 2009
NOTA 6. INVENTARIOS		
Inventario Sacos	419.856,60	422.841,05
Inventario Chales	146.739,77	96.300,51
Inventario Mercaderías	308.256,03	199.982,98
Otras Mercaderías	6.519,79	-
TOTAL INVENTARIOS	881.372,19	719.124,54
Importaciones en Transito	1.184,02	1.371,45

D. & BOND C.A. 2010
 Notas a los Estados Financieros 2010....

		Saldos al 31 dicbre. 2010	Saldos al 31 dicbre. 2009
NOTA 7.	DIFERIDOS		
	Gastos anticipados:		
	Seguros	4.083,52	5.701,79
	Seguros prepagados	2.754,95	-
	Otros Pagos anticipados:		
	Gastos diferidos	9.196,70	-
	Concesiones Locales	213.738,88	220.584,29
Gquil	Concesiones locales Roser Pis	9.414,88	-
Gquil	Concesiones locales Roser Pis	6.246,88	-
	Adecuaciones Edificio	-	45.513,65
	Auditorias asesorias	1.600,00	-
	Otros Activos Diferidos:		
	Fundas Plas y cajas cartón	12.584,13	11.944,43
	Depósitos en Garantía	1.366,54	-
	Remodelaciones Quicentro N	11.862,76	-
Gquil	Remodelaciones Rose Pistol	33.575,62	12.358,23
Jardín	Remodelaciones Rose Pistol	9.300,16	-
	Remodelaciones Quicentro S	12.843,96	-
	Remodelaciones CCI	-	1.755,96
	Marcas	8.516,65	8.516,65
	Material decorac.y remod.	26.237,68	-
	(-) Amortizaciones Diferidos	-12.443,17	-
	(-) Amortizaciones Marcas	-1.445,40	-
	TOTAL ACTIVO DIFERIDO	349.434,74	306.375,00

PROPIEDAD Y EQUIPOS

NOTA 8.	Saldo al		Depreciación	Depreciación	Total Activo Fijo	Saldo Neto
Activo Fijo:	31 Dic. 2009	Adiciones	Acum.Inicial	presente Año	(Deprec.Acum.)	31 Dic.2010
DEPRECIABLES:	US\$	US\$		US\$	US\$	
Edificio	71.913,32	-	-	-	71.913,32	47.502,94
			-24.410,38	-	-24.410,38	
Instalaciones Eléct	4.831,84	5.998,76	-	-	10.830,60	9.640,31
			-1.190,29	-	-1.190,29	
Muebles Enseres	126.425,95	161.980,13	-	-	288.406,08	241.646,36
			-46.759,72	-	-46.759,72	
Equipo de Comput	70.759,22	19.969,93	-	-	90.729,15	34.344,38
			-56.384,77	-	-56.384,77	
Equipo de Oficina	35.296,23	2.020,00	-	-	37.316,23	12.206,24
			-25.109,99	-	-25.109,99	
TOTALES	309.226,56	189.968,82	-153.855,15	-	345.340,23	345.340,23

D. & BOND C.A. 2010
 Notas a los Estados Financieros 2010....

	Saldos al 31 dicbre. 2010	Saldos al 31 dicbre. 2009
NOTA 9. PROVEEDORES		
Nacionales	861.354,83	664.667,80
Proveedores Extranjeros	133.580,55	113.323,03
TOTAL PROVEEDORES	994.935,38	777.990,83

	Saldos al 31 dicbre. 2010	Saldos al 31 dicbre. 2009
NOTA 10. IESS E IMPUESTOS POR PAGAR		
Aportes al IESS	8.838,02	5.989,36
Préstamos al IIES	444,05	249,99
	<u>9.282,07</u>	<u>6.239,35</u>
Impuesto V.Agregado IVA	50.784,46	-
Impuesto Renta empleado	28,56	3,00
Retención en la Fuente	8.837,01	0,46
Retención de IVA	2.267,96	1.290,96
	<u>61.917,99</u>	<u>1.294,42</u>
TOTAL IESS E IMPUESTOS	71.200,06	7.533,77

	Saldos al 31 dicbre. 2010	Saldos al 31 dicbre. 2009
NOTA 11. SUELDOS A PAGAR Y PROVISIONES		
Sueldos por Pagar	26.502,70	34.371,94
Liquidación por Pagar	906,20	339,31
Bonificaciones x Pagar	759,10	607,35
Utilidad trabajadores	1.230,18	-
	<u>29.398,18</u>	<u>35.318,60</u>
Décimo Tercer Sueldo	8.844,23	13.908,52
Décimo Cuarto Sueldo	5.815,17	3.998,15
Fondo de Reserva	983,97	-
Vacaciones	1.451,54	4.983,06
	<u>17.094,91</u>	<u>22.889,73</u>
TOTAL SUELDOS Y PROVISIONES	46.493,09	58.208,33

D. & BOND C.A. 2010
Notas a los Estados Financieros 2010....

	Saldos al 31 dicbre. 2010	Saldos al 31 dicbre. 2009
NOTA 12. OTRAS CUENTAS A PAGAR		
Préstamos Particulares	37.863,39	2.864,97
TOTAL OTRAS CUENTAS A PAGAR	37.863,39	2.864,97

	Saldos al 31 dicbre. 2010	Saldos al 31 dicbre. 2009
NOTA 13. PATRIMONIO		
Capital Socia	730.000,00	730.000,00
Reserva Legal	11.742,00	10.771,57
Pérdida Acumulada	-7.180,42	-8.975,52
Utilidad,	34.403,87	55.428,70
TOTAL PATRIMONIO	768.965,45	787.224,75

DAVILA & BOND C.A.
2010

OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS EN EL AÑO 2010

En nuestra opinión, la Empresa Dávila & Bond C.A. ha cumplido correctamente con todas sus obligaciones, así:

IMPUESTO A LA RENTA ANUAL:

La declaración del Impuesto a la Renta del periodo 2010 será presentada en la fecha que le corresponda, de conformidad con el noveno dígito del RUC, donde expresará el resultado obtenido en el ejercicio económico del 2010. en razón de que a esta fecha (Abril 05 del 2010) según el noveno dígito de su RUC.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:

DAVILA & BOND C.A. presentó mensualmente sus declaraciones durante el año 2010

RETENCIONES DEL I.V.A.:

DAVILA & BOND C.A. efectuó retenciones por este concepto y declaró y reintegró todos los valores en cada uno de los meses del año 2010.

RETENCIONES EN LA FUENTE:

DAVILA & BOND C.A. efectuó retenciones en todos los meses del año 2010; y declaró reintegrando el valor total en los doce meses del año 2010

ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:

DAVILA & BOND C.A. indicará en su declaración del año 2010 por el Impuesto a la Renta Anual, de conformidad a lo reglamentado por el SRI.

