

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

Exp.

ESTADOS FINANCIEROS
INFORME DE AUDITORIA
INDEPENDIENTE

Al 31 diciembre de 2011

Quito marzo 14, 2012

D. & BOND C. A.

AUDITORIA
EXTERNA
2011

Contenido

- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
- BALANCE GENERAL
- ESTADO DE PERDIDAS Y GNANCIAS
- ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
- ESTADO DE POSICION FINANCIERA
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A la Junta de Accionistas

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 1de enero al 31 de diciembre del 2.011, 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.-) Auditoría informa que la Compañía D. & Bond C.A. tuvo un incremento de USD. 297.277,01 en el grupo de "Propiedad Planta y Equipo", lo más significativo de su incremento es en "Edificio", luego en "Muebles y Enseres"
- 6.-) **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 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 2011, 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

BALANCE GENERAL AUDITADO

Al 31 de diciembre de 2011

(cifras en dólares americanos)

ACTIVOS		2.011	2.010
CORRIENTES:	Nota		
Caja Bancos	2	89.184,34	145.102,39
Clientes por Cobrar	3	181.914,79	124.953,49
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	72.777,16	7.719,68
Anticipos y préstamos al personal		125.087,76	44.746,64
Impuestos anticipados	5	118.628,86	165.950,37
Inventarios	6	926.971,72	881.372,19
Importaciones en Tránsito		1.430,31	1.184,02
Total Corrientes		1.515.994,94	1.371.028,78
DIFERIDOS			
PAGOS ANTICIPADOS	7	447.797,35	349.434,74
NO CORRIENTES			
Propiedad y equipo	8	653.812,20	345.340,23
Total No corrientes		1.101.609,55	694.774,97
TOTAL ACTIVOS		2.617.604,49	2.065.803,75

PASIVOS		2.010	2.010
CORRIENTES:	Nota		
Proveedores	9	1.257.646,64	994.935,38
IESS e impuestos a pagar	10	49.654,28	71.200,06
Sueldos y provisiones	11	62.246,12	46.493,09
Otras cuentas por pagar	12	30.387,63	37.863,39
Total Corrientes		1.399.934,67	1.150.491,92
PASIVO A LARGO PLAZO			
Hipotecarios y prendarios	13	441.814,88	146.346,38
Total Pasivos		1.841.749,55	1.296.838,30
PATRIMONIO			
Capital Social	14	730.000,00	730.000,00
Reserva Legal		11.884,73	11.742,00
Perdida acumulada, 2007		-5.441,80	-7.180,42
Utilidad antes Rep.Lab.e.I.renta,		39.412,01	34.403,87
Total Patrimonio		775.854,94	768.965,45
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO		2.617.604,49	2.065.803,75

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO
 Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2010
 (cifras en dólares americanos)

	2011		2010		2009	
VENTAS NETAS						
Ventas	-4.476.058,84		-3.839.998,16		-3.497.834,82	
Total Ingresos	-4.476.058,84		-3.839.998,16		-3.497.834,82	
MENOS: COSTO DE VENTAS	2.749.036,42	61,42%	2.363.774,01	61,56%	2.147.929,33	61,41%
UTILIDAD BRUTA	-1.727.022,42		-1.476.224,15		-1.349.905,49	
(-)GASTOS DE ADMINISTRACION	1.687.484,20	37,70%	1.442.464,25	37,56%	1.335.117,59	38,17%
Sueldos, aportes y Benef. Sociales	625.423,35		539.568,41		538.305,51	
Honorarios y comisiones	182.966,79		155.632,60		105.415,76	
Auditoría	3.000,00		3.200,00		3.000,00	
Arriendos, condominios, concesiones	482.896,43		415.219,84		405.096,69	
Mantenimiento, reparaciones	29.861,54		67.229,09		74.727,01	
Promocion y publicidad	76.150,87		66.199,74		52.368,24	
Seguros	6.929,58		4.715,75		15.568,88	
Transporte y Flete	19.284,69		20.567,27		2.539,31	
Agua, Luz, Telefonía, Internet, Correos.	63.192,40		49.594,57		38.958,95	
Impuestos y contribuciones	30.793,85		17.872,06		18.107,32	
Material de despacho	24.476,41		39.525,86		21.521,00	
Suministros, Papelería y Utiles de escritorio	13.388,46		9.113,34		4.531,00	
Depreciaciones	63.003,88		-		29.053,44	
Amortizaciones	20.109,16		-		-	
Cursos de Capacitación	3.790,40		225,00		-	
Servicio de Vigilancia	23.841,00		19.179,45		14.852,00	
Gasos de Gestión	4.701,37		866,58		783,00	
Gastos de viaje	4.871,79		2.789,32		1.958,00	
Otros Gastos	8.758,08		30.945,03		6.737,46	
Gastos no deducibles	44,15		20,34		1.594,02	
UTILIDAD EN OPERACIÓN	-39.538,22		-33.759,90		-14.787,90	
Otros Ingresos	-42.286,29	-0,95%	-38.394,56	-1,00%	-53.221,77	-1,52%
Otros Egresos	-		-		-	
Gastos financieros	40.673,88	0,90%	35.955,49	0,94%	9.688,86	0,28%
Amortizacion perdidas	1.738,62	0,03%	1.795,10	0,05%	2.892,11	0,08%
UTILIDADES ANTES PARTICIP. E MPTO. RENTA	-39.412,01	0,90%	-34.403,87	0,90%	-55.428,70	1,58%
		100,0%		100,0%		100,0%

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2011
(cifras en dólares americanos)

PATRIMONIO INICIAL		768.965,45
Capital Social	730.000,00	
Reserva Legal	11.742,00	
Reserva Facultativa	0,00	
Perdida Acumulada 2007	-7.180,42	
Utilidad Ejercicio 2010	<u>34.403,87</u>	
AUMENTOS DE CAPITAL	<u>0,00</u>	
SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		6.889,49
Reserva Legal	142,73	
Reserva Facultativa	0,00	
Liquidacion Utilidades del Ejercicio 2010	-34.403,87	
Amortizacion Perdida 2007	1.738,62	
Utilidad del ejercicio	<u>39.412,01</u>	
PATRIMONIO ACTUAL	USD.	<u>775.854,94</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2011
(cifras en dólares americanos)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		387.209,65
Utilidad del ejercicio 2011, antes de Reparto e Impto.Renta	39.412,01	
Depreciacion de Activos Fijos.	63.003,88	
Incremento del Pasivo Largo Plazo	295.468,50	
Ajustes	<u>-10.674,74</u>	
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		491.686,24
Incremento de Activo Diferido	98.362,61	
Regulación cuentas activos fijos	74.198,84	
Amortización adecuación locales	20.109,16	
Amortización pérdidas acumuladas	1.738,62	
Compras de Activo fijo	<u>297.277,01</u>	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		<u>-104.476,59</u>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		116.060,27
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		<u>220.536,86</u>
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		<u>-104.476,59</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

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 2011.

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 2011 su saldo es de US. \$ 19562.14 más una Caja Chica General de US\$ 2.131,07

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 2011, se efectuó la depreciación del Activo Fijo "Edificio" aplicando el método de "línea recta" el mismo que es permitido por el S.R.I. , es decir:

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

NOTA 2 CAJA BANCOS

	SALDOS Dic. 31 2011	SALDOS Dic. 31 2010
US\$		
Caja Caja General - Sacos	19.562,14	10.101,20
Caja Chica	96,07	535,15
Caja Chica Almacenes	2.035,00	-
	<u>21.693,21</u>	<u>10.636,35</u>
Bancos Bco. Pichincha c.c. 3060335704	650,72	3.386,54
Bco. Pichincha c.c. 3060534204	4.768,29	10.450,23
Bco. Pichincha c.c. 3060334104	11.589,14	7.850,23
Produbanco Cta Cte. 02005078160	5.518,83	49.058,34
Unibanco Cta Cte. 1751011373	1.071,64	5.518,11
Banco Guayaquil Cta Cte 6268641	12.621,51	12.950,50
Pacifico Cta Cte 0724490-8	30.706,81	33.571,74
Pichincha Panama CC. 13110026	564,19	11.680,35
	<u>67.491,13</u>	<u>134.466,04</u>
TOTAL CAJA BANCOS	89.184,34	145.102,39

NOTA 3 CLIENTES POR COBRAR

	SALDOS Dic. 31 2011	SALDOS Dic. 31 2010
Clientes Nacionales	166.592,54	86.689,97
Clientes Exterior	9.518,91	-296,08
Clientes Empleados	4.273,34	2.289,48
Clientes Bonos	1.530,00	-
	<u>181.914,79</u>	<u>88.683,37</u>
TOTAL CLIENTES POR COBRAR	181.914,79	88.683,37

D. & BOND C.A. 2011
 Notas a los Estados Financieros 2011....

SALDOS	SALDOS
Dic. 31 2011	Dic. 31 2010

NOTA 4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Tarjetas de Crédito	47.639,76	36.270,12
Seguros por Cobrar	-	1.582,60
Anticipo Proveedores	10.757,04	429,58
Cuentas p. Cobrar Hilacril	7.537,86	5.707,50
Ctas por cobrar Caledonian	6.842,50	-

TOTAL O. CUENTAS P. COBRAR

72.777,16	43.989,80
------------------	------------------

ANTICIPOS Y PRESTAMOS AL PERSONAL

Anticipo Empleados D&Bond	6.092,09	81,27
Préstamos empleados D.& Bond	14.658,98	
Prestamo Empleados	4.705,50	294,40
Prestamos Particulares	99.631,19	44.370,97

TOTAL ANTICPOS Y PRESTAMOS AL PERSONAL

125.087,76	44.746,64
-------------------	------------------

SALDOS	SALDOS
Dic. 31 2011	Dic. 31 2010

NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

IVA importaciones	-	8.351,72
IVA compras	-	68.345,68
Retenciones de años anteriores	61.436,96	-
1% Impto.Rta.Retencion Fuente	3.150,81	43.230,64
1% Impto.Rta.Retencion Fuente 2010		4.231,33
2% Impto.Rta.Retencion Fuente	54.041,09	41.791,00

TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS

118.628,86	165.950,37
-------------------	-------------------

SALDOS	SALDOS
Dic. 31 2011	Dic. 31 2010

CREDITO TRIBUTARIO

-	-
---	---

SALDOS	SALDOS
Dic. 31 2011	Dic. 31 2010

NOTA 6. INVENTARIOS

Inventario Sacos	453.769,58	419.856,60
Inventario Chales	206.029,58	146.739,77
Inventario Mercaderías	260.652,77	308.256,03
Otras mercaderías	6.519,79	6.519,79
TOTAL INVENTARIOS	926.971,72	881.372,19

Importaciones en Transito

1.430,31	1.184,02
-----------------	-----------------

NOTA 7. DIFERIDOS

	SALDOS Dic. 31 2011	SALDOS Dic. 31 2010
Gastos anticipados:		
Seguros	2.878,03	4.083,52
Impuestos, cuotas y contribuciones	2.194,33	2.754,95
Intereses diferidos		
Intereses Cofiec	467,91	-
Seguros anticipados:		
Gastos diferidos	3.646,81	9.196,70
Concesiones Locales	229.490,80	213.738,88
Gquil Concesiones Locales Roser Pis	15.168,40	9414,88
Gquil Concesiones Locales Roser Pis	18.393,60	6.246,88
Publicidad y Propaganda	15.316,37	-
Auditorias Asesorias	1.100,00	1.600,00
Otros Activos Diferidos:		
Fundas Plasticas y Cajas de cartón	21.597,85	12.584,13
Depositos en garantia	266,54	1.366,54
Remodelaciones Megamaxi	18.677,98	-
Remodelaciones Jardín	17.620,67	-
Remodelacions Orellana	29.294,77	-
Remodelaciones Quicentro N	11.862,76	11.862,76
Remodelaciones Ros Pistol - Guayaquil	35.379,81	33.575,62
Remodelaciones Ros Pistol	9.300,16	9.300,16
Remodelaciones Quicentro S	12.843,96	12.843,96
Play Network	1.540,00	-
Marcas	8.516,65	8.516,65
Material de decoracion. Y remodel	26.237,68	26.237,68
(-) Amortizaciones Acumuladas adecuaciones	-29.661,53	-12.443,17
(-) Amortizaciones Marcas	-4.336,20	-1.445,40
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	447.797,35	349.434,74

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

NOTA 8. Activo Fijo:

	Saldo al 01/01/11	Adiciones	DEPRECIACION			SALDOS Dic. 31 2011
			Acum.Inicial	Año 2011	Acumulada	
DEPRECIABLES:						
Edificio	71.913,32	202.000,00	-	-	273.913,32	256.185,57
			-24.410,38	6.682,63	-17.727,75	
Instalaciones Eléctricas	10.830,60	-572,42	-	-	10.258,18	8.205,56
			-1.190,29	-862,33	-2.052,62	
Muebles Enseres	288.406,08	44.959,98	-	-	333.366,06	275.157,99
			-46.759,72	-11.448,35	-58.208,07	
Equipo de Computació	31.927,54	11.263,00	-	-	43.190,54	26.802,50
			-19.841,80	3.453,76	-16.388,04	
Software	58.801,61	14.537,40	-	-	73.339,01	43.156,82
			-36.542,97	6.360,78	-30.182,19	
Vehículos	-	10.258,93	-	-	10.258,93	8.903,43
			-	-1.355,50	-1.355,50	
Equipo de Oficina	37.316,23	14.830,12	-	-	52.146,35	35.400,33
			-25.109,99	8.363,97	-16.746,02	
TOTALES	499.195,38	297.277,01	-153.855,15	11.194,96	653.812,20	653.812,20

D. & BOND C.A. 2011

Notas a los Estados Financieros 2011....

NOTA 9 PROVEEDORES

Nacionales

Proveedores Extranjeros

TOTAL PROVEEDORES

SALDOS	SALDOS
Dic. 31 2011	Dic. 31 2010
1.189.582,10	861.354,83
68.064,54	133.580,55
1.257.646,64	994.935,38

NOTA 10 IEES E IMPUESTOS POR PAGAR

Aportes al IEES

Préstamos al IEES

Impuesto V. Agregado IVA

Impuesto Renta empleados

Retencion en la fuente

Retencion de IVA

TOTAL IEES E IMPUESTOS

SALDOS	SALDOS
Dic. 31 2011	Dic. 31 2010
10.699,16	8.838,02
676,21	444,05
11.375,37	9.282,07
27.156,92	50.784,46
26,05	28,56
7.877,32	8.837,01
3.218,62	2.267,96
38.278,91	61.917,99
49.654,28	71.200,06

NOTA 11 SUELDOS A PAGAR Y PROVISIONES

Sueldos por Pagar

Liquidación por Pagar

Bonificaciones por Pagar

Utilidad de Trabajadores

Utilidad socios por pagar

Decimo Tercer sueldo

Décimo Cuarto Sueldo

Fondo de reseva

Vacaciones

TOTAL SUELDOS Y PROVISIONES

SALDOS	SALDOS
Dic. 31 2011	Dic. 31 2010
35.731,47	26.502,70
855,13	906,20
10.845,49	759,10
1.327,25	1.230,18
1.284,54	-
50.043,88	29.398,18
3.942,98	8.844,23
6.107,44	5.815,17
2.151,82	938,97
-	1.451,54
12.202,24	17.094,91
62.246,12	46.493,09

NOTA 12 OTRAS CUENTAS A PAGAR

	SALDOS Dic. 31 2011	SALDOS Dic. 31 2010
Gastos por pagar	1.496,82	-
Fybeca	-	127,14
Cuentas por pagar particulares	-	33.855,78
Anticipo Clientes	2.811,10	242,84
Diners corporativa	26.079,71	3.637,63
TOTAL OTRAS CUENTAS A PAGAR	30.387,63	37.863,39

NOTA PASIVOS A LARGO PLAZO

Cofiec	51.403,75	-
Banco Pichincha	45.149,72	146.346,38
Banco del Pacífico	141.000,00	-
Diners por Pagar	200.000,00	-
Por pagar a Accionistas	4.261,41	-
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	441.814,88	146.346,38

NOTA 14 PATRIMONIO

	SALDOS Dic. 31 2011	SALDOS Dic. 31 2011
Capital Social	730.000,00	730.000,00
Reserva Legal	11.884,73	11.742,00
Pérdida Acumulada	-5.441,80	-7.180,42
Utilidad,	39412,01	34403,87
TOTAL PATRIMONIO	775.854,94	768.965,45

DAVILA & BOND C.A.
2011

OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN EL AÑO 2011

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 período 2011 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 2011. en razón de que a esta fecha (Abril 10 del 2011) según el noveno dígito de su RUC.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:

DAVILA & BOND C.A. presentó mensualmente sus declaraciones durante el año 2011 y efectuó pagos en algunos de los meses, y en el último mes de diciembre del 2011 con un pago de USD. 27.156,92, pagará en el mes de enero del 2012.

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 2011; y a diciembre con un valor a pagar USD. 3.218,62 en el mes de enero del 2012.

RETENCIONES EN LA FUENTE:

DAVILA & BOND C.A. efectuó retenciones en todos los meses del año 2011; y declaró reintegrando el valor total en los doce meses del año 2011. A diciembre pagará USD. 7.903,37 en el mes de enero del 2012.

ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:

DAVILA & BOND C.A.. indicará en su delaración del año 2011 por el Impuesto a la Renta Anual, de conformidad a lo reglamentado por el SRI.