

D. & BOND C.A.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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

- 1.-) 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 2.006, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2.006.

La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los estados financieros, basándose en los procedimientos de nuestra Auditoría.

- 2.-) Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, planificando y realizando un trabajo, entre otros el de "evaluar el Control Interno de la Compañía", con el objetivo de conocer su Grado de Seguridad, de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los Estados Financieros. Además, esta Auditoría ha evaluado los principios de la Contabilidad Observados y aplicados por la Administración de la Compañía. Por tanto, consideramos que la presente auditoría que hemos practicado, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3.-) La Empresa Dávila & Bond C.A. presenta incrementos (US\$ 51.141 netos) de activos fijos en el presente año 2006: Muebles Enseres US\$ 1.660; Equipo de Computación US\$ 33.213; y Equipo de Oficina US\$ 16.268, en cifras absolutas.
- 4.-) La presente auditoria informa que la utilidad obtenida en el año 2006 (US\$ 18.233) es menor que la obtenida en el año 2005 (US\$ 61.610), a pesar de que las ventas son mas altas en el presente año auditado en un 9% en relación al año 2005. Fueron los Gastos Operativos del 2006 que aumentaron, especialmente en el rubro "Sueldos y Beneficios Sociales" que superan a los del 2005 en US\$ 608.672.
- 5.-) En nuestra opinión, los estados financieros del año 2.006, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa DAVILA & BOND C.A. al 31 de Diciembre del 2.006; y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.


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

BALANCE GENERAL AUDITADO

Al 31 de diciembre de 2006
(cifras en dólares americanos)

ACTIVOS			PASIVOS		
CORRIENTES:			CORRIENTES:		
	Nota			Nota	
Caja Bancos	2	55.404	Proveedores	8	743.808
Clientes por Cobrar	3	267.927	Obligación Bancaria		18.848
Otras Cuentas por Cobrar	4	124.838	IESS e Impuestos a Pagar	9	106.679
Impuestos Anticipados		14.784	Sueldos y Provisiones	10	50.367
Inventarios	5	<u>823.256</u>	Otras Cuentas por Pagar		<u>6.964</u>
Total Corrientes		1.286.209	Total Corrientes		926.666
DIFERIDOS			NO CORRIENTES:		
Pagos Anticipados	6	551.415	Hipotecarios y Prendarios	11	<u>238.263</u>
NO CORRIENTES			Total Pasivos		1.164.929
Propiedad y Equipos	7	105.037	PATRIMONIO		
Intangibles		<u>12.010</u>	Capital Social		730.000
Total No Corrientes		117.047	Reserva Legal		10.772
OTROS ACTIVOS			Utilidad Acumulada, 2005		35.349
Garantías		4.612	Utilidad antes Rep.Lab.e I.Renta		<u>18.233</u>
TOTAL ACTIVOS			Total Patrimonio		794.354
		<u>1.959.283</u>	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		<u>1.959.283</u>

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

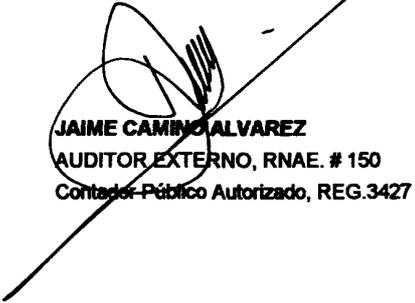
D & BOND C.A. 2006

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2006

(cifras en dólares americanos)

	2.006		2.005	
VENTAS NETAS				
Ventas Locales	-3.351.331		-3.078.300	
Exportaciones	-		-11.292	
	<u>-3.351.331</u>		<u>-3.089.592</u>	
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>1.526.005</u>	45,53%	<u>1.827.401</u>	59,14%
UTILIDAD BRUTA	-1.825.326		-1.262.191	
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1.784.103	53,23%	1.186.052	38,39%
Sueldos, aportes y Benef. Sociales	969.731		361.059	
Honorarios y Comisiones	100.605		83.655	
Arriendos	270.882		245.259	
Mantenimiento, Reparaciones y Suministros	66.758		41.574	
Promoción y Publicidad	106.262		77.996	
Seguros	8.666		8.152	
Transporte	6.172		5.898	
Agua, luz, telefonía	64.396		39.855	
Impuestos y Contribuciones	8.602		13.200	
Depreciaciones y Amortizaciones	89.805		247.818	
Provisión Cuentas Incobrables	2.306		2.034	
Otros Gastos	89.918		59.552	
UTILIDAD EN OPERACIÓN	<u>-41.223</u>		<u>-76.139</u>	
Otros Ingresos	-2.154	-0,06%	-234	0,00%
Otros Egresos	-		-	
Gastos Financieros	<u>25.144</u>	0,75%	<u>14.763</u>	0,48%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E MPTO. RENTA	-18.233	0,55%	-61.610	1,99%
		100%		100%
15% Participación Empleados	2.735		9.241	
25% Impuesto a la Renta (el Impto.Renta en 2006 incluye Gast.no deducibles)	10.184		13.092	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	-5.314		-39.277	


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

D & BOND C.A. 2006

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2006

(cifras en dólares americanos)

	2.006		2.005	
VENTAS NETAS				
Ventas Locales	-3.351.331		-3.078.300	
Exportaciones	-		-11.292	
	-3.351.331		-3.089.592	
MENOS: COSTO DE VENTAS	1.526.005	45,53%	1.827.401	59,14%
UTILIDAD BRUTA	-1.825.326		-1.262.191	
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1.784.103	53,23%	1.186.052	38,39%
Sueldos, aportes y Benef. Sociales	969.731		361.059	
Honorarios y Comisiones	100.605		83.655	
Arriendos	270.882		245.259	
Mantenimiento, Reparaciones y Suministros	66.758		41.574	
Promoción y Publicidad	106.262		77.996	
Seguros	8.666		8.152	
Transporte	6.172		5.898	
Agua, luz, telefonía	64.396		39.855	
Impuestos y Contribuciones	8.602		13.200	
Depreciaciones y Amortizaciones	89.805		247.818	
Provisión Cuentas Incobrables	2.306		2.034	
Otros Gastos	89.918		59.552	
UTILIDAD EN OPERACIÓN	-41.223		-76.139	
Otros Ingresos	-2.154	-0,06%	-234	0,00%
Otros Egresos	-		-	
Gastos Financieros	25.144	0,75%	14.763	0,48%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E MPTO. RENTA	-18.233	0,55%	-81.610	1,99%
		100%		100%
15% Participación Empleados	2.735		9.241	
25% Impuesto a la Renta (el Impto.Renta en 2006 incluye Gast.no deducibles)	10.184		13.092	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	-5.314		-39.277	

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

D. & BOND C.A. 2006

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2006
(cifras en dólares americanos)

PATRIMONIO INICIAL		776.121
Capital Social	730.000	
Reserva Legal	6.844	
Reserva Facultativa	-	
Utilidad del año 2005	<u>39.277</u>	
AUMENTOS DE CAPITAL		
SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		18.233
Reserva Legal, (redondeo decimales)	3.928	
Reserva Facultativa	-	
Utilidad del 2005, débito p/Reserva Legal	-3.928	
Utilidad ejercicio 2006, antes de Impuesto Renta	<u>18.233</u>	
PATRIMONIO ACTUAL	USD.	<u>794.354</u>

D. & BOND C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2006

(cifras en dólares americanos)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		311.782
Utilidad del ejercicio, antes de Rep. Lab.e Imp.Renta	18.233	
Incremento de Pasivo a Largo Plazo	238.263	
Depreciación de Activos Fijos y Amortizac.	<u>55.286</u>	
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		606.484
Incremento de Activo Diferido	551.415	
Transferencia de Utilidades 2005 a R. Legal	3.928	
Compras de Activos Fijos	<u>51.141</u>	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		<u>-294.702</u>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		359.543
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		<u>654.245</u>
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		<u>-294.702</u>

DAVILA & BOND C.A.
2006

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006

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 2006.

1.7 Efectivos y Equivalentes

Se encuentran conformados por efectivo en Caja, cuyas recaudaciones son depositados en cuentas bancarias; y al cierre del ejercicio económico del 2006 su saldo es de US. \$ 13.024 más una Caja Chica de US\$ 200.

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 2006, se efectuó la depreciación del Activo Fijo "Edificio" aplicando el método de "línea recta" el mismo que es permitido por el S.R.I.

D. & BOND C.A. 2006

Notas a los Estados Financieros 2006....

		Saldos al
		<u>31 dicbre. 2006</u>
NOTA 2. CAJA BANCOS	US\$	
Caja General - Sacos	13.024	
Caja Chica	<u>200</u>	13.224
Bco. Pichincha c.c. 3060335704	7.940	
Bco. Pichincha c.c. 3060534204	24.911	
Bco. Pichincha c.c. 3060334104	5.212	
Unibanco c.c. 1751011373	<u>4.117</u>	<u>42.180</u>
TOTAL CAJA BANCOS		<u>55.404</u>

NOTA 3. CLIENTES POR COBRAR

Cientes Locales:	Flores Diego	11.170	
	Chávez Luisa	732	
	Secaira Norma	404	
	Guaman Rosalba	621	
	Zambrano Salguero Jenny	840	
	B & V Briones y Villagran	8.756	
	Montenegro Marcelo	8.135	
	Dávila Jaime	5.190	
	Ayala Ramirez Marina del Carm.	542	
	Escobar Magdalena	675	
	Calahorrano Patricio	403	
	Tunja Glonai	1.273	
	Jenny Alemán	690	
	Zambrano Marcia	443	
	Frías José Aníbal	4.417	
	Herrera Salazar Beatriz C.	4.251	
	Guevara Rosa del Carmen	1.573	
	Diego Rodriguez	471	
	Díaz Vasco Rafael	11.812	
	Torres Miriam	737	
	Chiriboga Zoraya	532	
	HILACRIL S.A.	112.963	
	Servicios Educativos Mart	2.315	
	Imp. Exp. Y Comercializadora	885	
	Asociación Empleados Mutualista	625	
	ADC & HAS	4.956	
	Robayo Aroana Margarita	1.121	
	Pozo Marizol	4.185	
	INCOBRABLES: JAMES ALEJANDRO	632	
	GRUPO DIAMANTE	789	
	S T Y L	707	
	EQUIPMODULOS	3.086	
	Varios Cientes, menores de \$400-	6.656	202.587
	Cientes del Exterior		10.928
	Cientes Empleados		6.045
	MANO DE OBRA HILACRIL		<u>52.706</u>
	SUB TOTAL		<u>272.266</u>
	MENOS: Provisión Cientes Incobrables		<u>-4.339</u>
	TOTAL CLIENTES POR COBRAR		<u>267.927</u>

D. & BOND C.A. 2006

Notas a los Estados Financieros 2006....

Saldos al
31 dicbre. 2006

NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	US\$	
Anticipo Personal Préstamos Empleados D. & Bond	1.503	
Préstamos Particulares	<u>48.622</u>	50.125
Tarjetas de Crédito Diners	19.868	
Mastercard Produbanco	900	
Mastercard Pacificard	23.732	
Visa Banco del Austro	2.117	
Cuota Fácil	5.601	
American Express	16.936	
Visa Pichincha	4.098	
Credi Andes	668	
Mastercard Mutualista Pichicha	301	
Visa Banco Internacional	492	<u>74.713</u>
TOTAL O. CUENTAS P. COBRAR		<u>124.838</u>

IMPUESTOS RETENIDOS POR TERCEROS (Impuesto a la Renta)

14.784

NOTA 5. INVENTARIOS

Línea Hogar Aromas y Detalles	11.819	
Implementos de Hogar	110.103	
Elementos de cama	10.923	
Decoración	48.691	
Oficina/Estudio	<u>275</u>	181.811
Varios Varios		6.264
Productos Terminados Sacos	247.775	
Chales	48.393	
Mercad. Importada Hilacril	<u>339.013</u>	635.181
TOTAL INVENTARIOS		<u>823.266</u>

TOTAL ACTIVO CORRIENTE, A DIC. 31 2006

1.286.208

NOTA 6. DIFERIDOS

Concesiones	225.575	
Adecuaciones a Locales	354.207	
(-) Amortización locales	<u>-280.987</u>	298.795
Gastos anticipados:		
Seguros	4.840	
Publicidad y Propaganda	3.470	
Remodelaciones	240.775	
Cuentas a Rendir	556	
Fundas de almacén	2.979	<u>252.620</u>
TOTAL ACTIVO DIFERIDO, A DIC. 31 2006		551.415

D. & BOND C.A. 2006

Notas a los Estados Financieros 2006....

NOTA 7. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Activo Fijo:	Saldo al 01/01/05	Adiciones	Depreciac. Acumulada	Saldo al 30/12/06
DEPRECIABLES:	US\$	US\$	US\$	US\$
Edificio	33.913	-	8.590	25.323
Muebles Enseres	25.718	1.660	20.108	7.270
Equipo de Computación	86.861	33.213	76.880	43.194
Equipo de Oficina	38.425	16.268	25.443	29.250
TOTALES	184.917	51.141	131.021	105.037
INVERSIONES				
INTANGIBLES				
Marcas			15.423	
Amortización acum. Marcas			-3.413	12.010
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES, DIC.31-06				117.047
OTROS ACTIVOS				
Depósitos de Garantía				4.612
TOTAL OTROS ACTIVOS, A DIC. 31 2006				4.612

TOTAL DE LOS ACTIVOS, A DICIEMBRE 31 DEL 2006 US\$ 1.959.283

NOTA 8. PROVEEDORES

Nacionales	
Arteaga Mejía Luis Germán	872
Borja Reyes Patricio Anibal	2.298
Buggatti	2.946
Builder Solutions	5.226
Dinediciones S.A.	5.161
Ecuadoradio C.A.	1.779
Ecuavavados	3.829
Entrepreneurinc S.A.	1.375
HILACRIL S.A.	485.012
Inducuellos S.A.	2.044
López Mena, servicios aduaneros	2.415
Cevallos Novillos José Antonio	919
Maxoguard Seguridades C.A.	2.578
Midiarn S.A.	1.539
MultimediosCiento Seis S.A.	2.183
Mushoq Multimediashocq Cia. Ltda.	1.363
Paraiso del Ecuador	2.276
Quevedo & Ponce	2.359
Radio La Prensa y T.V. S.A.	827
Radioactiva FM BB Cia. Ltda.	1.034
Rumba Stereo	919
Seguros Unidos S.A.	5.609
Servientrega Ecuador S.A.	1.068
Vinueza Tapia Juan carlos	1.192
Wilson Jiménez G.	4.173
Vs.Proveed.menores a US.800.	4.420
Proveedores Extranjeros	198.392
TOTAL PROVEEDORES	743.808

D. & BOND C.A. 2006

Notas a los Estados Financieros 2006....

Saldos al
31 dicbre. 2006

OBLIGACIONES BANCARIAS

Sobregiro Produbanco CC.02005078160 18.848

NOTA 9. IESS E IMPUESTOS POR PAGAR

Aporte Personal	4.322	
Préstamos al IES	<u>292</u>	4.614
Impuesto a la Renta empleados	45	
Retención en la Fuente	1.982	
Retención IVA	3.783	
Impuesto al Valor A	<u>96.255</u>	102.065
TOTAL IESS E IMPUESTOS		<u>106.679</u>

NOTA 10. SUELDOS A PAGAR Y PROVISIONES

Sueldos por Pagar	23.519	
Retenciones Fybca	<u>847</u>	24.366
Décimo Tercer Sueldo	1.433	
Décimo Cuarto Sueldo	1.360	
Aporte Patronal IESS	5.494	
Fondos de Reserva	13.356	
Vacaciones	<u>4.358</u>	26.001
TOTAL SUELDOS Y PROVISIONES		<u>50.367</u>

OTRAS CUENTAS A PAGAR

Préstamos Particulares 6.964

TOTAL PASIVO CORRIENTE, A DIC. 31.06 926.666

NOTA 11. PASIVO NO CORRIENTE

HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS

Banco Cofiec	186.638	
De Accionistas	<u>51.625</u>	238.263
TOTAL P. PAGAR A LARGO PLAZO, DIC. 31.06		238.263

<u>CAPITAL</u>	<u>TASA INT.</u>	<u>ANUALIDADES</u>
----------------	------------------	--------------------

Banco Cofiec	186.638	10,88%	5 años
De Accionistas	51.625	7,00%	2 años

PATRIMONIO

Capital Social	730.000
Reserva Legal	10.772
Utilidad Acumulada, 2005	35.349
Utilidad, 2006: antes reparto e I.renta	<u>18.233</u>
TOTAL PATRIMONIO A DICBRE. 31. 2006	794.354

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO, A DIC. 31 2006 US.\$ 1.959.283

DAVILA & BOND C.A.
2006

OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN EL AÑO 2006.

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

IMPUESTO A LA RENTA ANUAL:

Declaró este impuesto y lo presentó el 27 de abril del 2007, en el cual una vez deducido el valor de Retenciones de terceros, por el valor USD.14.783.72, RESULTÓ UN VALOR A FAVOR DE LA EMPRESA DE US\$ 4.599.17.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:

DAVILA & BOND C.A. presentó mensualmente sus declaraciones durante el año 2006, con la particularidad de que presentó "sustitutivas" por los meses de enero, y de marzo a diciembre del año 2006. El valor declarado a pagar del mes de diciembre 2006, presenta y paga en enero 2007; deberá presentar una nueva sustitutiva incrementando el rubro de venta por un valor de US\$. 18.455 en valor absoluto, con lo cual cubre el monto total de la venta anual 2006, esto es US\$ 3'351.331 en cifras absolutas.

RETENCIONES DEL I.V.A.:

DAVILA & BOND C.A. efectuó retenciones por este concepto y declaró y reintegró todos los valores (presenta sustitutivas por los meses indicados en el párrafo anterior.

RETENCIONES EN LA FUENTE:

DAVILA & BOND C.A. efectuó retenciones en todos los meses del año 2006; y declaró reintegrando el valor total en los doce meses del año 2006.

ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:

DAVILA & BOND C.A. no tiene la obligación de pago de "anticipos", por cuanto su declaración de Impuesto a la Renta del año inmediato anterior, no tuvo base imponible, aplicando la fórmula facultada por el SRI.