

D. & BOND C.A. 2007

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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

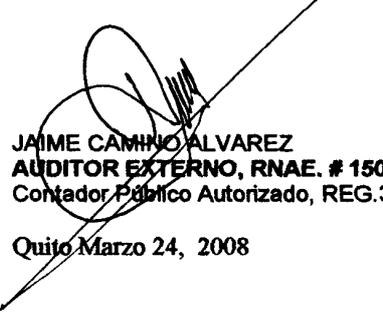
- 1.-) Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de DAVILA & BOND C.A., correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.007, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2.007.

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. efectuó una deducción por el valor de US\$ 290.879.20 correspondiente al rubro "Adecuaciones" dentro del grupo Activos Diferidos. Este Ajuste Contable se debió a una depuración de la cuenta. Por otro lado, "D & Bond C.A." cerró cuatro locales de venta.

- 4.-) En nuestra opinión, los estados financieros del año 2.007, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa DAVILA & BOND C.A. al 31 de Diciembre del 2.007; y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.

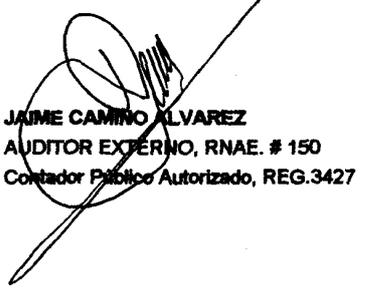
  
JAIME CAMINO ALVAREZ  
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150  
Contador Público Autorizado, REG.3427

Quito Marzo 24, 2008

**BALANCE GENERAL AUDITADO**

Al 31 de diciembre de 2007  
(cifras en dólares americanos)

<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>		
<b>CORRIENTES:</b>	<b>Nota</b>		<b>CORRIENTES:</b>	<b>Nota</b>	
Caja Bancos	2	18.113	Proveedores	9	166.761
Clientes por Cobrar	3	347.211	Obligación Bancaria	10	312.099
Otras Cuentas por Cobrar	4	118.086	IESS e Impuestos a Pagar	11	68.427
Impuestos Anticipados		43.134	Utilidades Trabajadores		482
Inventarios	5	541.267	Sueldos y Provisiones	12	16.884
<b>Total Corrientes</b>		<b>1.067.811</b>	Otras Cuentas por Pagar		703
			<b>Total Corrientes</b>		<b>565.356</b>
<b>DIFERIDOS</b>			<b>NO CORRIENTES:</b>		
Pagos Anticipados	6	291.255	Hipotecarios y Prendarios	13	144.718
<b>NO CORRIENTES</b>			<b>Total Pasivos</b>		<b>710.074</b>
Propiedad y Equipos	7	67.628			
Intangibles		10.564	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>Total No Corrientes</b>		<b>78.192</b>	Capital Social		730.000
<b>OTROS ACTIVOS</b>			Reserva Legal		10.772
Garantías		4.612	Utilidad Acumulada, 2006		18.233
			Utilidad antes Rep.Lab.e I.Renta		-27.209
			<b>Total Patrimonio</b>		<b>731.796</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.441.870</b>	<b>TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO</b>		<b>1.441.870</b>

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

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO**

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2007

(cifras en dólares americanos)

	2.007		2.006		2.005	
<b>VENTAS NETAS</b>						
Ventas Locales	-2.954.012		-3.351.331		-3.078.300	
Exportaciones	-		-		-11.292	
	-2.954.012		-3.351.331		-3.089.592	
<b>MENOS: COSTO DE VENTAS</b>	1.533.785	51,92%	1.526.005	45,53%	1.827.401	59,14%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	-1.420.227		-1.825.326		-1.262.191	
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</b>	1.446.706	48,97%	1.784.103	53,23%	1.186.052	38,39%
Sueldos, aportes y Benef. Sociales	546.600		969.731		361.059	
Honorarios y Comisiones	115.855		100.605		83.655	
Arrendos	325.595		270.882		245.259	
Mantenimiento, Reparaciones y Suministros	22.975		66.758		41.574	
Promoción y Publicidad	126.808		106.262		77.996	
Seguros	8.168		8.666		8.152	
Transporte	4.944		6.172		5.898	
Agua, luz, telefonía	38.516		64.396		39.855	
Impuestos y Contribuciones	74.003		8.602		13.200	
Depreciaciones y Amortizaciones	26.218		89.805		247.818	
Provisión Cuentas Incobrables	3.208		2.308		2.034	
Otros Gastos	89.113		89.918		59.552	
Gastos No Deducibles	64.703		-		-	
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	26.479		-41.223		-76.139	
Otros Ingresos	-21.690	-0,73%	-2.154	-0,06%	-234	0,00%
Otros Egresos	-		-		-	
Gastos Financieros	22.420	0,76%	25.144	0,75%	14.763	0,48%
<b>PERDIDA EN EL AÑO 2007</b>	<b>27.209</b>	<b>-0,92%</b>				
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E MPTO. RENTA</b>			<b>-18.233</b>	<b>0,55%</b>	<b>-61.610</b>	<b>1,99%</b>
		<b>100%</b>		<b>100%</b>		<b>100%</b>
15% Participación Empleados	5.624		2.735		9.241	
25% Impuesto a la Renta	7.967		10.184		13.092	
(el Imppto. Renta en 2007 incluye Gast. no deducibles)						
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>			<b>-5.314</b>		<b>-39.277</b>	

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

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2007  
(cifras en dólares americanos)

<b>PATRIMONIO INICIAL</b>		<b>794.354</b>
Capital Social	730.000	
Reserva Legal	10.772	
Reserva Facultativa	-	
Utilidad acumulada 2005	35.349	
Utilidad año 2006	<u>18.233</u>	
<b>AUMENTOS DE CAPITAL</b>		
<b>SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR</b>		<b>-62.558</b>
Reserva Legal, (redondeo decimales)		
Reserva Facultativa	-	
Liquidación Utilidad 2005	-35.349	
PERDIDA ejercicio 2007	<u>-27.209</u>	
<b>PATRIMONIO ACTUAL</b>	<b>USD.</b>	<b><u>731.796</u></b>

## ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2007

(cifras en dólares americanos)

<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>247.577</b>
PERDIDA del ejercicio 2007	-27.209	
Decremento de Activo Diferido	260.160	
Depreciación de Activos Fijos.	26.218	
Ajustes	<u>-11.592</u>	
<b>USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		<b>104.665</b>
Decremento de Pasivo a largo plazo	93.545	
Incremento de Activo Diferido	-	
Ajustes de Activos Fijos	5.729	
Compras de Activos Fijos	<u>5.391</u>	
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b><u>142.912</u></b>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		502.455
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		<u>359.543</u>
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b><u>142.912</u></b>

DAVILA & BOND C.A. 2007

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.007

**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 2007.

**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 2007 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 2007, 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	10%
• Maquinaria Equipo e Instalaciones	10%
• Muebles y Equipo de Oficina	20%
• Vehículos	20%

D. & BOND C.A. 2007

Notas a los Estados Financieros 2007....

NOTA 2.	CAJA BANCOS	US\$	Saldos al 31 dicbre. 2007
	Caja General - Sacos	4.330	
	Caja Chica	400	4.730
	Bco. Pichincha c.c. 3060335704	11.221	
	Unibanco c.c. 1751011373	2.162	13.383
	<b>TOTAL CAJA BANCOS</b>		<b>18.113</b>

NOTA 3.	CLIENTES POR COBRAR		
	<b>Cilentes Locales:</b>		
	Flores Diego	12.218	
	Chávez Luisa	465	
	Secaira Norma	519	
	B & V Briones y Villagran	16.800	
	Montenegro Marcelo	27.846	
	Agama Cecilia	1.021	
	Alvarez Patricia	847	
	Casa Comercial Tosi	1.506	
	Calahorrano Patricio	403	
	Tunja Glonai	1.036	
	Jenny Alemán	645	
	Caserez Castro Jenny P	1.475	
	Herrera Salazar Beatriz C.	1.035	
	Creaciones Rose Cia. Ltda.	28.979	
	De Andrade Rosita	408	
	Flores Parra Fausto E.	2.207	
	Guerrero Elizabeth	2.020	
	HILACRIL S.A.	13.460	
	Larraga Nubia	522	
	Maricela de Nieto	1.178	
	Montalvo Juan	597	
	Ortiz Alicia	418	
	Scandalo Boutique	2.041	
	Simva Laica Lourdes C	1.400	
	Salazar Yolanda Comercial	-1.217	
	Mullo Molina Maria O	877	
	Nuñez Orlando	855	
	Pozo Marizol	1.286	
	<b>INCOBRABLES:</b>		
	JAMES ALEJANDRO	632	
	GRUPO DIAMANTE	789	
	S T Y L	707	
	EQUIPMODULOS	3.086	
	Varios Clientes, menores de \$400-	4.075	130.136
	<b>Cilentes del Exterior</b>		
	DARQUEA LEON MARIA JESSENI/	154	11.305
	METROPOLITAN MEX	10.928	
	SEVERICH HANNOVER IVAN	-224	
	VAILLAFANNI DE S. CLAUDIA	447	
	Cilentes Empleados		4.416
	CTA.POR COBRAR-HILACRIL		149.890
	Tarjetas de Crédito		59.011
			354.758
	<b>MENOS: Provisión Cilentes Incobrables</b>		<b>-7.548</b>
	<b>TOTAL CLIENTES POR COBRAR</b>		<b>347.210</b>

D. & BOND C.A. 2007

Notas a los Estados Financieros 2007....

Saldos al  
31 dicbre. 2007

NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR		US\$	
Anticipo Personal	Anticipo Empleados D. & Bond		167
	Préstamos empleados D&Bond		1.555
Préstamos Particulares:	Bond Anderson Rosalind	-5.054	116.364
	Dávila Bond John Alexander	29.177	
	Dávila Eduardo	29.207	
	Dávila Fernando	17.382	
	Dávila Fernando Javier	45.652	
TOTAL OTRAS CTAS. P. COBRAR			<u>118.086</u>

NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS			
De Años anteriores:			
	1% Impuesto Renta-retenc. 3ros.	7.628	
Presente año 2007:			
	2% Impuesto Renta-retenc. 3ros.	24.597	
	1% Impuesto Renta-retenc. 3ros.	10.909	43.134
			<u>43.134</u>

NOTA 6. INVENTARIOS			
Línea Hogar	Aromas y Detalles	1.325	
	Implementos de Hogar	33.609	
	Elementos de cama	2.038	
	Decoración	3.158	
	Oficina/Estudio	8	40.138
Varios	Otras Mercaderías		6.985
Productos Terminados	Sacos	259.081	
	Chales	106.168	
	Mercad. Importada Hilacril	19.990	
	Inventario Mercaderías	108.831	494.070
Importaciones en Tránsito			75
TOTAL INVENTARIOS			<u>541.268</u>

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE, A DIC. 31 2007 1.067.811**

NOTA 7. ACTIVOS DIFERIDOS			
	Concesiones	137.561	
	Adecuaciones a Locales	63.328	
	(-) Amortización locales	-19.142	181.747
Gastos anticipados:			
	Seguros	-	
	Publicidad y Propaganda	16.765	
	Remodelaciones	77.522	
	Cuentas a Rendir	877	
	Fundas de almacén	14.344	109.508
TOTAL ACTIVO DIFERIDO, A DIC. 31 2007			<u>281.255</u>

Notas a los Estados Financieros 2007....

**NOTA 8.           ACTIVOS NO CORRIENTES  
PROPIEDAD Y EQUIPOS**

Activo Fijo:	01/01/07	Saldo al Adiciones	Ajustes	Depreciac. 2007	Depreciac. Acumulada	Saldo Netos Activos Fijos
	US\$	US\$		US\$	US\$	
<b>DEPRECIABLES:</b>						
Edificio	33.913	-		-	33.913	23.454
* Depreciaciones	-8.590	-	-30	-1.839	-10.459	
Muebles Enseres	27.378	-	-1.753	-	25.625	16.739
* Depreciaciones	-20.108	-	13.739	-2.517	-8.886	
Equipo Computación	120.074	5.148	-85.059	-	40.163	180
* Depreciaciones	-76.880	-	47.128	-10.231	-39.983	
Equipo de Oficina	54.693	243	-16.511	-	38.425	27.255
* Depreciaciones	-25.443	-	18.107	-3.834	-11.170	
<b>TOTALES</b>	<b>105.037</b>	<b>5.391</b>	<b>-24.379</b>	<b>-18.421</b>	<b>67.628</b>	<b>67.628</b>

## INVERSIONES

## INTANGIBLES

Marcas

15.423

Amortización acum. Marcas

-4.859

10.564

**TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES, DIC 31 - 07****78.192**

## OTROS ACTIVOS

Depósitos de Garantía

4.612

**TOTAL OTROS ACTIVOS, A DIC. 31 2007****4.612****TOTAL DE LOS ACTIVOS, A DICIEMBRE 31 2007 US\$****1.441.870**

D. & BOND C.A. 2007

Notas a los Estados Financieros 2007....

Saldos al  
31 dicbre. 2007

<b>NOTA 9.</b>	<b>PROVEEDORES</b>	<b>Nacionales</b>		
		Centros Comerciales del Ecuador S.A	591	
		D.N.S Cia. Ltda.	31	
		Data Fast Cia Ltda.	415	
		Diners Club Corporativa	9.345	
		HILACRIL S.A.	15.756	
		MOLSECOM	508	
		MUSHOQ MULTIMEDIASHOQ Cia.	1.363	
		Nuñes Comunicación Visual	-600	
		Panaderia Arenas	56	
		SERPIN Cia Ltda.	8.654	
		Supermercados La Favotita S.A	4.925	
		Televisora Nacional C.A.	-168	
		Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda.	1.890	42.766
		<b>Proveedores Extranjeros</b>		
		Color Siete	6.994	
		Lumicentro Internacional S.A.	3.753	
		PeKora	113.248	123.995
		<b>TOTAL PROVEEDORES</b>		<b>166.761</b>

<b>NOTA 10.</b>	<b>OBLIGACIONES A CORTO PLAZO</b>			
		Sobregiro - Produbanco	120.932	
		Sobregiro - Bco. Pichincha	133.646	
		Sobregiro - Bco. Pichincha	57.481	
		Cta. Por Pgar Hilacril	40	312.099

<b>NOTA 11.</b>	<b>IESS E IMPUESTOS POR PAGAR</b>			
		Aporte Personal IESS	251	
		Préstamos al IIES	134	385
		Retención en la Fuente	2.752	
		Retención IVA	1.704	
		IVA	63.586	68.042
		<b>TOTAL IESS E IMPUESTOS</b>		<b>68.427</b>

	<b>UTILIDADES TRABAJADORES</b>			
		Utilidades Trabajadores		482

<b>NOTA 12.</b>	<b>SUELDOS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>			
		Sueldos por Pagar		10.285
		Décimo Tercer Sueldo	1.115	
		Décimo Cuarto Sueldo	552	
		Aporte Patronal IESS	3.096	
		Fondos de Reserva	759	
		Vacaciones	1.077	6.599
		<b>TOTAL SUELDOS Y PROVISIONES</b>		<b>16.884</b>

	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>			
		Retenciones a favor de Fybeca		703

**TOTAL PASIVO CORRIENTE, A DIC. 31 - 07** **565.356**

D. & BOND C.A. 2007

Notas a los Estados Financieros 2007....

Saldos al  
31 dicbre. 2007

NOTA 13.

PASIVO NO CORRIENTE  
HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS

Banco Cofiec	144.718			<u>144.718</u>
	<u>CAPITAL</u>	<u>TASA INT.</u>	<u>ANUALIDADES</u>	
Banco Cofiec	144.718	10,88%	3 años	

**TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO, DIC. 31.07** 144.718

**TOTAL DE LOS PASIVOS, DIC. 31.07** 710.074

**PATRIMONIO**

Capital Social	730.000
Reserva Legal	10.772
Utilidad Acumulada AÑO 2006	18.233
PERDIDA PRESENTE EJERCICIO 2007	<u>-27.209</u>

**TOTAL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31. 2007** 731.796

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO, A DIC. 31/07** 1.441.870

**DAVILA & BOND C.A. 2007**

**OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES  
TRIBUTARIAS EN EL AÑO 2007.**

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

**IMPUESTO A LA RENTA ANUAL:**

La Empresa Dávila & Bond C.A. presentará su declaración de Impuesto a la Renta por el año 2007, dentro del período facultado por el S.R.I. En la que hará constar el resultado obtenido, es decir la pérdida producida, motivada por la baja de "Ventas" en el año y dicha disminución alcanza al 13,45 % Como nota al margen, Dávila & Bond pagará Impuesto a la Renta por el 2007, ya que los Gastos No Deducibles superan a la pérdida en mención.

**IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:**

D. & BOND C.A. presentó mensualmente sus declaraciones dentro de los plazos, en forma puntual; el valor declarado a pagar del mes de diciembre 2007, presentó y pagó en enero 2008 por USD.63.586.53, con lo cual concluyó sus obligaciones por este tipo de impuesto.

**RETENCIONES DEL I.V.A.:**

D. & BOND C.A. efectuó retenciones por este concepto y declaró, reintegrando todos los valores y en forma mensual, dentro de los plazos consentidos por el S.R.I. El valor a diciembre 31 2007 por USD 1.703.49 pagó en Enero 2008 y cumplidamente dentro del plazo.

**RETENCIONES EN LA FUENTE:**

D. & BOND C.A. efectuó retenciones en todos los meses del año 2007; y declaró reintegrando el valor total en los doce meses del año 2007. El valor que adeudó a diciembre 31 2007, por USD. 2.751.64 pagó en el mes de enero del 2008 dentro del plazo adecuado.

**ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:**

D. & BOND C.A. no tiene la obligación de pago por "anticipo de Impuesto a la Renta 2008", por cuanto en su declaración de Impuesto a la Renta del presente año expresará una Pérdida, así pues no habrá base imponible aún con la deducción de "Gastos No Deducibles".