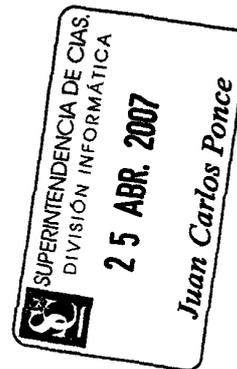


Quito, 25 de abril del 2007

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente.



De mis consideraciones :

En cumplimiento del Art.15 de la Resolución N° 02.Q.ICI.008 publicada en el Registro Oficial N° 564 del viernes 26 de abril del 2002 que dice : “ Los auditores externos, dentro de los ocho días siguientes a haber entregado el informe de auditoría externa a la compañía, remitirán un ejemplar de este documento, a la Superintendencia de Compañías. Los auditores que sin causa justificada incumplieren esta disposición ”

Adjunto a la presente, un ejemplar del informe entregado a la Compañía CREACIONES DAP S.A. correspondiente al ejercicio económico del año 2006, incluido el Informe Confidencial para la Administración. Se ha cumplido también con los informes del SRI. Los papeles de trabajo, están a disposición de la Superintendencia de Compañías en el momento que los requiera.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. Avilés Jurado', written in a cursive style.

CPA Lcdo. Marco Avilés Jurado
Lic. Prof. N° 8661 SC-RNAE N° 461

Quito, 20 de abril del 2007

Señor

GERARDO RAMIRO NOBOA AVILA
Gerente General de CREACIONES DAP S.A.
Presente.

De mi consideración :

Se ha realizado el examen de los Estados Financieros de la Compañía, correspondientes al ejercicio económico del año 2006, le adjunto dos ejemplares del trabajo realizado, con el siguiente contenido :

Informe del Auditor Externo Independiente
Balance de Situación
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros examinados

Y un Informe Confidencial para la Administración.

Dejo constancia del apoyo recibido por parte de la Empresa, de su Contador el Sr. CPA José M. Moscoso CH. y el personal de Contabilidad, al proveer y facilitar todos los datos e informes necesarios para la ejecución del trabajo.

En espera de que mis servicios profesionales hayan permitido cumplir con las exigencias legales y cubran las expectativas de la empresa, le expreso mi más reconocido agradecimiento y siempre estoy a sus gratas ordenes.

Atentamente,



CPA Lcdo. Marco Avilés Jurado
Contador Público – Auditor
Lic.Prof. N° 8661 SC-RNAE N° 461

COPIA PARA EL AUDITOR

CREACIONES DAP S.A.
Recibí :

Quito, 20 de abril del 2007

Señor

GERARDO RAMIRO NOBOA AVILA

Gerente General de CREACIONES DAP S.A.

Presente.

De mi consideración :

Se ha realizado el exámen de los Estados Financieros de la Compañía, correspondientes al ejercicio económico del año 2006, le adjunto dos ejemplares del trabajo realizado, con el siguiente contenido :

Informe del Auditor Externo Independiente
Balance de Situación
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros examinados

Y un Informe Confidencial para la Administración.

Dejo constancia del apoyo recibido por parte de la Empresa, de su Contador el Sr. CPA José M. Moscoso CH. y el personal de Contabilidad, al proveer y facilitar todos los datos e informes necesarios para la ejecución del trabajo.

En espera de que mis servicios profesionales hayan permitido cumplir con las exigencias legales y cubran las expectativas de la empresa, le expreso mi más reconocido agradecimiento y siempre estoy a sus gratas ordenes.

Atentamente,



CPA Lcdo. Marco Avilés Jurado
Contador Público – Auditor
Lic.Prof. N° 8661 SC-RNAE N° 461

CPA Lcdo. Marco Avilés Jurado
Contador Público - Auditor
Lic.Prof. N° 8661 SC-RNAE N° 461

CREACIONES DAP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Con Dictamen de Auditoría Externa
Independiente

CREACIONES DAP S.A.

Estados Financieros del 1° de enero al 31 de diciembre del 2006

Informe de Auditoría Externa Independiente

INDICE

- 1. INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**
 - 2. BALANCE DE SITUACION**
 - 3. ESTADO DE RESULTADOS**
 - 4. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**
 - 5. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
 - 6. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
-

Informe del Auditor Externo Independiente

Señores Socios y Miembros de la Junta General

He auditado el Balance General de CREACIONES DAP S.A. al 31 de diciembre del 2006.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basado en la auditoría realizada. Los estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía.

La auditoría se la ha realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Para su cumplimiento, se ha requerido que la auditoría sea diseñada y convenientemente planificada con el propósito de obtener una certeza razonable de que el balance general no contenga exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría ha sido realizada con exámenes a base de pruebas y evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en el balance general. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados. Del trabajo realizado se ha podido obtener una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera y sus resultados de operaciones de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas ecuatorianas de contabilidad.

Quito, 20 de abril del 2007



CPA Lcdo. Marco Avilés Jurado
Lic.Prof. N° 8661
SC RNAE N° 461

CREACIONES DAP S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVO		NOTAS	
ACTIVO DISPONIBLE			16.649,27
CAJA Y BANCOS		2	16.649,27
CAJA	--		
CHICA	--		
CENTRAL	--		
BANCOS	16.649,27		
BOLIVARIANO	15.947,29		
PRODUBANCO	635,77		
DEL PICHINCHA	66,21		
ACTIVO EXIGIBLE			420.429,20
CUENTAS Y DOCUM.POR COBRAR		3	420.429,20
CLIENTES	421.105,72		
RESERVA PARA INCOBRABLES	- 22.542,50		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	21.035,06		
ANTICIPOS A EMPLEADOS	830,92		
ACTIVO REALIZABLE			897.431,47
INVENTARIOS		4	897.431,47
MATERIAS PRIMAS	395.690,23		
TELAS	181.583,64		
HILOS	12.208,63		
CIERRES	13.590,01		
JUEGOS KIT	181.209,31		
COMPLEMENTOS	7.098,64		
PRODUCCIÓN EN PROCESO	90.097,28		
MATERIA PRIMA	66.563,37		
MANO DE OBRA	8.149,82		
CARGA FABRIL	15.384,09		
PRODUCTO TERMINADO	404.220,71		
EN EXISTENCIA	207.390,21		
EN CONSIGNACIÓN	196.830,50		
MERCADERÍAS	7.423,25		
EN EXISTENCIA	4.410,61		
EN CONSIGNACIÓN	3.012,64		
ACTIVO CORRIENTE			236.031,30
PAGOS ANTICIPADOS		5	236.031,30
ANTICIPOS	236.031,30		
PRIMAS DE SEGUROS	9.231,76		
IMPUESTO A LA RENTA	11.063,49		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	3.032,12		
OTROS ANTICIPOS	212.703,93		
ACTIVO FIJO			409.147,27
NO DEPRECIABLE		6	268.021,19
TERRENOS	140.574,38		
OBRAS EN PROCESO	127.446,81		
DEPRECIABLE		7	244.206,62
MAQUINARIA Y EQUIPOS	100.944,29		
MUEBLES Y ENSERES	3.777,79		
VEHÍCULOS	95.840,37		
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	43.191,17		
EQUIPOS DE OFICINA	453,00		
RESERVA PARA DEPRECIABLES		8	- 104.643,34
MAQUINARIA Y EQUIPO	- 26.109,53		
MUEBLES Y ENSERES	- 1.705,85		
VEHÍCULOS	- 44.360,90		
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	- 32.433,08		
EQUIPOS DE OFICINA	- 33,98		
FIJO INTANGIBLE		9	1.562,80
MARCAS	1.562,80		
ACTIVO DIFERIDO			5.274,07
CARGOS DIFERIDOS		10	5.274,07
INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO	5.274,07		

TOTAL DEL ACTIVO :

1.984.962,58

PASIVO Y PATRIMONIO**PASIVO**

CORRIENTE			1.321.661,91
EXIGIBLE		11	1.321.661,91
CUENTAS POR PAGAR	491.836,80		
EMPLEADOS	10.008,35		
PRÉSTAMOS BANCARIOS	334.646,90		
PROVISIONES	26.082,39		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	101.874,81		
TARJETAS DE CRÉDITO	19.224,35		
PROVEEDORES	766.912,70		
PROVEEDORES	702.681,48		
OTROS PROVEEDORES	64.231,22		
PROVISIONES LEGALES	50.244,37		
APORTES Y PRÉSTAMOS AL IESS	4.462,05		
DÉCIMO TERCER SUELDO	1.344,53		
DÉCIMO CUARTO SUELDO	2.966,78		
FONDOS DE RESERVA	30.974,88		
PARTICIPACIÓN 15% TRABAJADORES	10.496,13		
RETENCIONES FISCALES	12.668,04		
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	220,34		
IMPUESTO A LA RENTA 1%	2.376,13		
IMPUESTO A LA RENTA 5%	5,00		
IMPUESTO A LA RENTA 8%	3.054,63		
IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	945,33		
RETENCIÓN DEL IVA 30%	639,64		
RETENCIÓN DEL IVA 70%	3.122,70		
RETENCIÓN DEL IVA 100%	2.304,27		
PASIVOS A LARGO PLAZO			405.000,44
EXIGIBLE LARGO PLAZO		12	405.000,44
OBLIGACIONES POR PAGAR	405.000,44		
PRÉSTAMOS BANCARIOS	161.365,91		
PRÉSTAMO DE SOCIOS	243.634,53		
PASIVO DIFERIDO			8.233,10
CRÉDITOS DIFERIDOS		13	8.233,10
ANTICIPO DE CLIENTES	8.233,10		

TOTAL DEL PASIVO :**1.734.895,45****PATRIMONIO**

CAPITAL Y RESERVAS			250.067,13
CAPITAL SOCIAL		14	102.845,05
INTEGRACIÓN DE CAPITAL	102.845,05		
CAPITAL SUSCRITO	20.000,00		
APORTES PARA FUTURA CAPITAL	82.845,05		
RESERVAS		15	31.630,36
ACUMULADAS	31.630,36		
LEGAL	10.251,77		
FACULTATIVA	21.378,59		
RESULTADOS		16	115.591,72
UTILID (PÉRD) EJERC. ANTERIORES	75.934,92		
DEL EJERCICIO	39.656,80		

TOTAL PATRIMONIO :**250.067,13****TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :****1.984.962,58****Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros**

CREACIONES DAP S.A

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2006

INGRESOS

Ingresos Operacionales		- 1.943.403,58
Ventas netas con tarifa 12%	- 1.943.403,58	
Ventas del Producto terminado	- 1.921.621,72	
Ventas Brutas	- 1.943.478,45	
Descuentos	3.914,96	
Devoluciones	17.941,77	
Venta de Mercaderías	- 21.781,86	
Ventas Brutas	- 22.074,32	
Devoluciones	292,46	
Ingresos no Operacionales		- 7.088,83
Rendimientos Financieros	- 479,00	- 479,00
Intereses	- 479,00	
Otras Rentas	- 6.609,83	- 6.609,83
Otros Ingresos Operacionales	- 1.943,03	
Recuperación de gastos	- 4.666,80	

TOTAL INGRESOS : - 1.950.492,41

EGRESOS

COSTOS Y GASTOS

Costo de Ventas		1.487.207,17
Costo de Venta Producción	1.468.201,44	1.468.201,44
Producto Terminado	1.468.201,44	
Costo de Mercadería	19.005,73	19.005,73
Costo de Venta Mercadería	19.005,73	
Gastos de Ventas		192.491,84
Gastos de Personal	44.715,66	44.715,66
Sueldos y Salarios	29.920,00	29.920,00
Sueldos	29.920,00	
Beneficios Sociales	8.532,43	8.532,43
Aporte Patronal	3.635,33	3.635,33
Décimo Tercer Sueldo	1.423,31	1.423,31
Décimo Cuarto Sueldo	980,44	980,44
Fondos de Reserva	2.493,35	2.493,35
Otros Beneficios Sociales	6.263,23	6.263,23
Comedor y Cafetería	687,30	687,30
Otros Beneficios Sociales	5.575,93	5.575,93
Otros Gastos de Ventas	147.776,18	147.776,18
Mantenimiento	6.592,77	6.592,77
De Vehículos	6.592,77	
Servicios Públicos y Otros	8.203,89	8.203,89
Comunicaciones	4.730,96	4.730,96
Guardianía y Seguridad	3.314,00	3.314,00

Servicios de Terceros	100,00	
Fletes y Transportes	58,93	
Promoción y Representación	96.628,14	
Publicidad y Propaganda	3.501,11	
Comisiones a Terceros	91.018,93	
Gastos de Gestión	2.108,10	
Gastos Generales	19.611,11	
Utiles de Oficina y Copias	152,90	
Movilizaciones	1.660,50	
Viajes Locales	15.625,72	
Viajes al Exterior	2.171,99	
Gastos Fijos	16.740,27	
Depreciaciones	13.492,18	
Primas de Seguros	3.248,09	
Gastos de Administración		199.020,43
Gastos de Personal		42.530,58
Sueldos y Salarios	28.928,27	
Sueldos	26.786,09	
Horas Extras	1.942,18	
Comisiones e Incentivos	200,00	
Beneficios Sociales	8.544,39	
Aporte Patronal	3.529,84	
Décimo Tercer Sueldo	1.776,01	
Décimo Cuarto Sueldo	817,53	
Fondos de Reserva	2.421,01	
Otros Beneficios	5.057,92	
Comedor y Cafetería	3.753,26	
Uniformes de Trabajo	385,34	
Otros Beneficios Sociales	919,32	
Otros Gastos de Administración		156.489,85
Mantenimiento	5.283,48	
Edificios	1.062,19	
Maquinaria y Equipos	327,00	
Vehículos	2.776,08	
Equipos de Computación	1.118,21	
Servicios Públicos y Otros	19.368,47	
Energía Eléctrica	942,32	
Comunicaciones	3.573,05	
Guardianía y Seguridad	5.977,20	
Servicios de Terceros	1.519,86	
Honorarios	7.307,00	
Fletes y Transportes	49,04	
Promoción y Representación	3.094,23	
Gastos Legales	1.428,24	
Gastos de Gestión	1.665,99	
Gastos Generales	117.264,36	
Cuotas y Suscripciones	804,00	
Publicaciones	55,80	
Utiles de Oficina y Copias	2.911,88	
Movilizaciones	759,41	
Gastos de Viaje Locales	436,82	
Contribución SuperCías.	1.493,55	
Imptos. Fiscales y Municip.	3.172,24	
Reserva para Incobrables	4.190,02	
Intereses y Comisiones	83.014,50	

Gastos Bancarios	619,23		
Gastos no Deducibles	19.806,91		
Gastos Fijos	11.479,31		
Depreciaciones	7.664,71		
Primas de Seguros	1.271,76		
Arrendamientos	2.542,84		
Otros Egresos y Gastos			1.798,80
Egresos no Operacionales		1.798,80	
Otros Egresos	1.798,80		
No Operacionales	1.798,80		

TOTAL COSTOS Y GASTOS : **1.880.518,24**

CUENTA RESULTADO : **69.974,17**

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

UTILIDAD DEL EJERCICIO	69.974,17
(-) 15% Participación de los trabajadores	10.496,13
	<u>59.478,04</u>
(+) Gastos no deducibles	19.806,91
UTILIDAD GRAVABLE	<u>79.284,95</u>
25% Impuesto a la Renta causado	19.821,24
(-) Retenciones realizadas en el ejercicio 2006	18.875,91
	<u>945,33</u>
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>945,33</u>

CREACIONES DAP S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2006

Capital social	
Saldo al inicio y final del año	20.000,00
Reserva Legal	
Saldo al inicio del año	7.279,07
Transferencia de utilidades disponibles	2.972,70
Saldo al final del año	10.251,77
Reserva facultativa	
Saldo al inicio del año	21.378,59
Transferencia de utilidades disponibles	----
Saldo al final del año	21.378,59
Utilidades disponibles	
Saldo al inicio del año	51.025,93
Pérdida del año anterior	----
Transferencia a Reserva Legal y Facultativa	(2.972,70)
Participación a trabajadores	(7.653,89)
Impuesto a la renta	(13.645,09)
Utilidades no distribuidas	49.180,67
Saldo al final del año	75.934,92
Aportes para futura capitalización	
Saldo al inicio del año	82.845,05
Saldo al final del año	82.845,05
Utilidad del ejercicio	39.656,80
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>250.067,13</u>

CREACIONES DAP S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2006

Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibido de clientes	1.943.404	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.788.957)	
Efectivo proveniente de operaciones	126.509	
Intereses pagados	(83.014)	
Impuesto a la Renta	(19.821)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		178.121
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos	(189.028)	
Producto de venta de Equipos	1.943	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(187.085)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		---
Efectivo y sus equivalentes al principio del período		(7.685)
Efectivo y sus equivalentes al final del período		16.649
Efectivo y sus equivalentes actualizado		<u><u>0</u></u>

CREACIONES DAP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2006

1. CONSTITUCION Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

CREACIONES DAP S.A., es una Compañía constituida en el Ecuador el 22 de diciembre de 1.999, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Quito y legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 17 de enero del 2000 en el Tomo 131 y con el N° 85.

Su objetivo social es el siguiente :

- A) Comercialización de textiles y de todo tipo de ropa de vestir confeccionada, de hombre, mujer y niños.
- B) La Importación y Exportación de todo tipo de textiles en materia prima o confeccionados que sirvan para cumplir los fines específicos de la empresa.
- C) Dictar Cursos y Seminarios de Corte y Confección, contratando personal capacitado para éste efecto.
- D) La compra y venta de maquinaria textil, así como la importación y exportación de todo tipo de agujas, cierres, hilos, botones y demás implementos necesarios para cumplir con su finalidad.

POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables de la Compañía cumplen con lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, a las normas de carácter tributario y más leyes conexas.

VALUACION DE PROPIEDADES Y EQUIPOS

Se los deprecia por el Método de Línea Recta, en función de su vida útil estimada, así :

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	DEPRECIACION %
Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria y Equipos	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de Computación	3	33
Equipos de Oficina	10	10

2. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

CAJA Y BANCOS

El saldo de Caja es CERO.

0,00

En Informe Confidencial a la Administración, se está recomendando establecer una cantidad determinada para Caja Chica. Los saldos de Bancos, constan en el Balance General.

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Sus saldos están desglosados así :

Cientes

Barzallo Enríquez Juan Carlos	349,44	
Briones Macías Silvia Elaine	88,96	
Camino Víctor	1.015,53	
Cobos Díaz Hermel	3.647,61	
Defaz Miguel	389,76	
Defaz Rea Orlando	1.111,75	
Importadora El Rosado S.A.	122.878,06	
Int. de Ventas Super Bahía	215.514,25	
Jara Ruela Jhony	131,04	
Llerena Escobar Teresa	3.396,98	
Makamba Jeans	236,23	
Mantilla Flores Margarita	913,33	
Medina Builes Margarita	273,35	
Molina Romero Johana	16.586,42	
Moreira Tacuri Frank	12,00	
Moreno Cristhian	954,62	
Multitransporte Cia.Ltda.	62,25	
Noboa Marín David	113,31	
Pomme Internacional	272,68	
Super Mercados La Favorita Megamaxi	44.154,51	
Tapia Toapanta Jenny	3.231,42	
Tobar Julio	5.772,22	
	SUMAN :	421.105,72
Otras Cuentas por Cobrar		
Jimmy Guarderas	374,59	
Rodrigo Molina	14.532,15	
Mario Gómez	1.400,00	
Vinicio Lalangui	44,37	
Mauricio Noboa	381,00	
Sivia Viscarra	13,30	
Hilda Barrera	13,30	
Hugo Cifuentes	5,40	
Jacinto Navarro	226,55	
Jacinto Navarro	223,55	
Julio Tobar	2.477,50	
Patricia Noboa	1.343,35	21.035,06

Reserva para Incobrables	- 22.542,50	
Anticipo Empleados	830,92	
Saldo de la Cuenta al 31 de diciembre del 2006		420.429,20

4. INVENTARIOS

Sus saldos están desglosados así :

Materias Primas	395.690,23	
Producción en Proceso	90.097,28	
Producto Terminado	404.220,71	
Mercaderías	7.423,25	897.431,47
El detalle de las Cuentas, consta en el Balance General.		

5. PAGOS ANTICIPADOS

Esta Cuenta está desglosada así :

Otros Anticipos		
Anibal Arroyo	3.200,00	
Ricardo González	2.070,00	
Heris Beltrán Castro	159.770,33	
Eduardo Moreno	12.000,00	
Edward Mite	2.351,63	
Gilberto Altamirano	100,00	
James Marín	3.647,24	
Marco Avilés	750,00	
Lourdes Lema	732,00	
Hugo Cifuentes	120,00	
Frank Morerira	462,73	
Patricio Jijón	27.500,00	212.703,93
Primas de Seguros		9.231,76
Impuesto a la Renta		11.063,49
Impuesto al Valor Agregado		3.032,12
Saldo al 31 de diciembre del 2006		236.031,30

6. ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

Saldo de la Cuenta al 31 de diciembre del 2006	268.021,19
--	------------

7. DEPRECIABLE

Saldo de la Cuenta al 31 de diciembre del 2006	244.206,62
--	------------

8. RESERVA PARA DEPRECIABLES

Saldo de la Cuenta al 31 de diciembre del 2006	- 104.643,34
--	--------------

9. FIJO INTANGIBLE

Marcas	5.274,07
--------	----------

NOTA ACLARATORIA IMPORTANTE

En las Notas 6-7 y 8, constan sólo los saldos. Al 30 de junio del 2006, se realizó un corte detallado de estas Cuentas. Los Anexos, respaldos y detalles constan en los Papeles de Trabajo y están a disposición.

10. CARGOS DIFERIDOS

Investigación y desarrollo
A la fecha la Empresa está realizando una ampliación de su Planta e Instalaciones.

5.274,07

11. PASIVO

EXIGIBLE

Esta Cuenta esta detallada así :

Cuentas por Pagar

Préstamos Bancarios :

Banco Bolivariano	199.940,07	
Produbanco	71.905,58	
Banco Pichincha	62.801,25	334.646,90
James Marín	13.537,46	
EMAP-Q	83,07	
María Ayo	2.297,26	
Empleadas DAP	173,03	
Utilidades Empleados DAP año 2005	383,96	
Ximena López	13.500,00	
Arq.Iván Noboa	1.552,80	
Optalmoláser	89,69	
Norma Herrera	110,25	
AFG Génesis	95,45	
Lucero Marín	65,10	
Superintendencia de Compañías	1.493,55	
David Noboa	2.183,00	
Gloria Marín	4.257,20	
Amparo Concha	15.000,00	
Andinatel	342,30	
Rosa Lema	2.000,00	
Almacén León	37,00	
Galo Castro	220,00	57.421,12
Empleados		10.008,35
Provisiones		26.082,39
Tarjetas de Crédito		19.224,35
Javier Sánchez		43.264,09
Jorge Parra		1.189,60
Anahí Diseños	80,85	
Austrodiseti	2.536,45	
Awatronic S.A.	48,84	
Barrera Enríquez María Hilda	414,42	

Botoperla	20,79	
Broling S.A.	1.781,99	
Callme Propection	943,50	
Cámara de Comercio de Quito	134,00	
Castillo Carrillo Iván Santiago	3.690,96	
Celi Cuello Guillermo	61,97	
Casa Chimborazo	89,10	
Cidemarc del Ecuador	922,72	
Cifuentes Guerra Hugo Bernardo	613,55	
Comercial Issa	14.205,74	
Comercial Kurpesa C.A.	14.808,68	
Comercializadora González	3.800,96	
Confeciones Foxhound	2.026,15	
Creaciones Victoria	357,05	
Distritex S.A.	603,54	
Ecop	112,00	
Ecuatintex	1.612,56	
Fabridor	22.226,92	
Hilos Cadena Ecuador S.A.	5.153,67	
I.B.Rep.- Iván Becerra	1.593,56	
Indexcorp Cia. Ltda.	351,24	
Inter Telas Cia. Ltda.	829,79	
La Internacional S.A.	1.754,77	
Maldonado Ramiro	506,00	
Marcas-Andrew Joseph Murray	23.056,51	
Moscoso Chávez José	506,00	
Multitransporte Cia.Ltda.	1.607,23	
Otto Seidlitz Representaciones Cia.Ltda.	95,01	
Pasamanería S.A.	5.070,47	
Proauto C.A.	22.064,24	
Procesos y Colores	24.869,38	
Rentalamsa	111,00	
Serrano Varas Sandra Caterina	3.816,81	
Distribuidora Silvia Briones	2.256,48	
Soxintex Industrial Cia. Ltda.	2.580,75	
Tecnicalderas	48,84	
Tesquimsa	440,89	
Textiles La Escala S.A.	9,35	
Tinturexa	364,00	168.178,73
Transferencia de Cuenta Bancos 1110301		598.733,97
Provisiones Legales		50.244,37
Retenciones Fiscales		12.668,04
Saldo de la Cuenta al 31 de diciembre del 2006		1.321.661,91

12. EXIGIBLE LARGO PLAZO

Préstamos Bancarios		
Banco Bolivariano	129.519,86	
Produbanco	14.286,04	
Banco Pichincha	17.560,01	161.365,91
Préstamo de Socios		243.634,53

	Saldo de la Cuenta al 31 de diciembre del 2006		405.000,44
13.	CRÉDITOS DIFERIDOS		
	Anticipo de Clientes		8.233,10
14.	CAPITAL SOCIAL		
	Capital Suscrito		
	Dividido en 20.000 acciones de USD\$ 1,00 c/u		
	Gerardo Ramiro Noboa Avila	12.000,00	
	Fanny Patricia Noboa Avila	8.000,00	20.000,00
	Aportes para Futura Capitalización		82.845,05
	Saldo de la Cuenta al 31 de diciembre del 2006		102.845,05
15.	RESERVAS		
	Reservas Acumuladas	31.630,36	
	Saldo de la Cuenta al 31 de diciembre del 2006		31.630,36
16.	RESULTADOS		
	Saldo de esta Cuenta al 31 de diciembre del 2006		115.591,72
17.	RECOMENDACIONES DE AUDITORES EXTERNOS		
	Como a la empresa no le han realizado Auditorías Externas anteriores, porque no estaba incluida dentro de los montos mínimos, no hay informes, ni recomendaciones anteriores que se tengan que cumplir.		
18.	EVENTOS SUBSECUENTES Y COMENTARIOS		
	A la fecha, la empresa está realizando una ampliación de sus Instalaciones, Planta y Equipos, para lo cual ha adquirido compromisos que afectan e influyen en los Estados Financieros, al no obtener en el plazo inmediato, producción, rendimiento y beneficios.		

INFORME CONFIDENCIAL PARA LA ADMINISTRACION

Quito, 20 de abril del 2007

Señor

GERARDO RAMIRO NOBOA AVILA
Gerente General de CREACIONES DAP S.A.
Presente.

De mi consideración :

Se ha realizado la Auditoría Externa Independiente del ejercicio económico que va del 1° de enero al 31 de diciembre del año 2006.

Se ha cumplido con dos propósitos esenciales :

Expresar una opinión autorizada sobre los estados financieros y si éstos reflejan razonablemente la situación financiera de la empresa, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Dar cumplimiento a las exigencias de la Superintendencia de Compañías.

Como paso preliminar se elaboró un Plan de trabajo y se lo desarrolló en coordinación de auditoría externa independiente y contabilidad.

Como es de rigor, el trabajo de auditoría se lo ha cumplido con todos los preceptos que dictan las normas ecuatorianas de auditoría vigentes.

La empresa no ha realizado auditorías en períodos anteriores, desde su inicio de funcionamiento en 1.999 (22 de diciembre de 1.999, fecha de Constitución).

Aparte de cumplir con las normas de auditoría vigentes y con el Plan de trabajo propuesto, se han desarrollado los siguientes puntos :

PROCEDIMIENTOS ANALITICOS PRELIMINARES

Estos procedimientos en su etapa de planificación han permitido conocer el negocio, los métodos y sistemas que se emplean, identificar las posibles áreas de riesgo y las áreas contables complejas.

De acuerdo a como están planificados los sistemas a la fecha, no hay riesgos reales, sólo pueden ser potenciales y no se han detectado áreas contables complejas.

TECNOLOGIA DE LA INFORMACION

De acuerdo al análisis realizado, se puede emitir la opinión de que los sistemas informáticos se encuentran diseñados de acuerdo a las necesidades de la compañía.

Los sistemas informáticos, si están en capacidad de emitir los informes que solicite la administración o cualquier organismo de control.

CONTABILIDAD

Al no contar con auditoría interna, la contabilidad y su dirección está a cargo del señor Contador, quien tiene su Licencia actualizada y sí maneja correctamente sus aplicaciones.

Se cumplen con los principios de contabilidad de general aceptación y con las normas ecuatorianas de contabilidad vigentes.

En toda la documentación revisada, no se han encontrado fallas, errores u omisiones que puedan afectar a los estados financieros.

CONTROL INTERNO : OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES

El control interno, las políticas, métodos y procedimientos, que son responsabilidad de la administración, están bien manejados y son los más adecuados para la conducción de la empresa.

De las pruebas de auditoría realizadas, me permito poner en su consideración las siguientes observaciones y recomendaciones :

1. En la Junta General de Accionistas, aprobar el nombramiento del Auditor Externo Independiente, para el ejercicio económico del 2006, debe constar en Actas.
2. Actualizar anualmente el Plan de Cuentas.
3. Todos los Comprobantes deben tener el visto bueno de Gerencia. En varios Comprobantes de Ingresos de Caja, faltan las firmas de Gerencia y Recibí Conforme.
4. Si se realizan ajustes y regularizaciones contables, deben tener el conocimiento y visto bueno de la administración, por escrito.
5. Se recomienda que en la próxima Junta General de Socios, se apruebe una cantidad determinada para Caja Chica. Los valores que se manejen en Caja Chica, estarán siempre justificados y tendrán su reporte respectivo.
6. Al revisar los cuadros de Retenciones de Impuestos, tanto del IVA, como de Retenciones en la Fuente, he podido comprobar que los datos que contienen estos cuadros, ya constan en la Contabilidad.

Recomendaría que un especialista en sistemas, le aumente al programa contable, un módulo que facilite obtener la información que se envía al SRI, de acuerdo a los formularios y sus respectivos casilleros. Esto significaría un ahorro notable de tiempo y trabajo, al ya obtener automáticamente la información, evitando su elaboración manual.

7. Al revisar los formularios del Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente, en el ejercicio económico del año 2006, se ha pagado por concepto de Intereses Mora y Multas, la cantidad de USD\$ 1.854,00, desglosados así :

A) Impuesto al Valor Agregado (IVA)

1.	Intereses Mora	USD\$	195,76	
2.	Multas		738,13	
	SUMAN :		933,89	933,89

B) Retenciones en la Fuente

1.	Intereses Mora	USD\$	192,86	
2.	Multas		727,25	
	SUMAN :		920,11	920,11

TOTAL PAGADO POR INTERESES MORA Y MULTAS : USD\$ 1.854,00

Si se paga oportunamente, se evitan estos recargos.

8. Al solicitar los pagos por concepto de Fondos de Reserva y sus depósitos en el IESS, Contabilidad informa, que aún no se los ha realizado, por lo cual Auditoría Externa recomienda su actualización o la realización de un convenio con el IESS.
9. Al revisar el Estado de Cuenta de Proveedores, he encontrado que su saldo es alto, es la cuenta Sobregiros Bancarios, la que lo hace alto USD\$ 598.733,97. La recomendación de Auditoría Externa, para cubrir este sobregiro es, el conseguir su financiamiento y considerar etapas convenientes, para ir reduciendo su saldo.
10. El saldo de la cuenta Pasivos a Largo Plazo - Préstamo de Socios, al 31 de diciembre del 2006, es de USD\$ 243.634,53. Auditoría Externa recomienda, que se haga un convenio para que los préstamos que puedan realizar los socios, se conviertan en Cuentas de Participación.
11. Exigir la elaboración de los Estados Financieros reglamentarios y obligatorios, que son los siguientes :
- 11.1 Balance General
 - 11.2 Estado de Resultados
 - 11.3 Estado de Flujos de Efectivo
 - 11.4 Estado de Evolución del Patrimonio

11.5 Políticas Contables y Notas explicativas

A la fecha sólo se llevan el primero y el segundo, ya que el programa contable que se utiliza, no contempla a los demás. Habrá que incluirlos posteriormente, ya que son obligatorios.

12. Como a la empresa no le han realizado Auditorías Externas anteriores, porque no estaba incluida dentro de los montos mínimos, no hay informes, ni recomendaciones anteriores que se tengan que cumplir.

Quiero dejar constancia, de la facilidad que me ha dado el Sr. Contador y el personal de Contabilidad, para cumplir con mis funciones, proporcionándome toda la información, documentación, fotocopias y explicaciones necesarias para poder emitir un dictamen sobre la razonabilidad de los estados financieros del año 2006, los mismos que son responsabilidad de la administración de la empresa.

Todos los informes tienen su respectiva documentación de respaldo debidamente archivados y puede ser presentados ante la Superintendencia de Compañías, de ser necesario.

Atentamente,



CPA Lcdo. Marco Avilés Jurado
Contador Público – Auditor
Lic.Prof. N° 8661 SC-RNAE N° 461