

16832

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de
CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CREACIONES JOSÉ BELÉN "JOSSBELL" CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
4. Los Balances al 31 de diciembre del 2005, que se presentan adjuntos son con fines comparativos.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2006, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Junio 1 del 2007


Rosa Patricia
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63


C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO
Registro No. 10.955

CREACIONES JOSÉ BELÉN "JOSSBELL" CÍA. LTDA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
Expresado en US Dólares Americanos

ACTIVO	NOTAS	2006	2005
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	3	45,654.49	15,522.48
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	335,418.21	591,218.43
Inventarios	5	1,194,553.29	1,219,295.11
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6	133,899.36	195,903.88
Total Activo Corriente		1,709,525.35	2,021,939.90
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	7	469,456.27	517,589.76
Activos Diferidos	8	30,738.39	60,627.39
Total Activo no Corriente		500,194.66	578,217.15
TOTAL ACTIVO		2,209,720.01	2,600,157.05
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	9	404,249.21	420,114.68
Proveedores	10	277,752.47	489,938.05
Obligaciones Fiscales	11	43,088.11	91,694.97
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	12	189,204.96	122,376.28
Total Pasivo Corriente		914,294.75	1,124,123.98
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones a Largo Plazo	13	369,203.14	591,228.55
Total Pasivo no Corriente		369,203.14	591,228.55
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital Social	15	40,000.00	40,000.00
Aportes Futura Capitalización		224.00	224.00
Reservas	16	92,711.94	84,402.91
Reserva de Capital		430,947.70	430,947.70
Resultados Acumulados		329,229.91	258,932.18
Resultados del Ejercicio		33,108.57	70,297.73
Total Patrimonio de los Socios		926,222.12	884,804.52
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,209,720.01	2,600,157.05

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CREACIONES JOSÉ BELÉN "JOSSBELL" CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	2006	2005
VENTAS		1,851,971.41	2,585,741.23
COSTO DE VENTAS		(1,192,039.81)	(1,949,196.03)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>659,931.60</u>	<u>636,545.20</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos Administrativos		212,895.12	234,836.68
Gastos de Venta		<u>307,579.18</u>	<u>237,585.85</u>
Total Gastos de Operación		<u>520,474.30</u>	<u>472,422.53</u>
Utilidad en Operación		139,457.30	164,122.67
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:			
Gastos Financieros		(95,803.61)	(97,844.87)
Otros Ingresos		<u>21,387.62</u>	<u>71,787.32</u>
Total Otros Ingresos (Gastos) no operacionales		(74,415.99)	(26,057.55)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPAC. TRABAJ. E IMPUESTOS		<u>65,041.31</u>	<u>138,065.12</u>
15% Participación Trabajadores y Empleados	14	9,775.33	20,745.12
25% Impuesto a la Renta	14	13,848.38	29,388.92
Reserva Legal		2,769.68	5,877.78
Reserva Facultativa		<u>5,539.35</u>	<u>11,755.57</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>33,108.57</u></u>	<u><u>70,297.73</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 de Enero del 2005	40,000.00	224.00	23,565.35	43,204.21	430,947.70	189,102.11	69,830.27	796,873.64
Transferencia a Resultados Acumulados						69,830.07	(69,830.27)	(0.20)
Registro Reserva Legal y Facultativa			5,877.78	11,755.57				17,633.35
Utilidad Neta del Ejercicio							70,297.73	70,297.73
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	40,000.00	224.00	29,443.13	54,959.78	430,947.70	258,932.18	70,297.73	884,804.52
Transferencia a Resultados Acumulados						70,297.73	(70,297.73)	-
Registro Reserva Legal y Facultativa			2,769.68	5,539.35				8,309.03
Utilidad Neta del Ejercicio							33,108.57	33,108.57
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	40,000.00	224.00	32,212.81	60,499.13	430,947.70	329,229.91	33,108.57	926,222.12

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

CREACIONES JOSÉ BELÉN "JOSSBELL" CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
Expresado en US Dólares Americanos

	2006	2005
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Valores recibidos de clientes	2,107,771.63	2,622,934.00
Pagos a proveedores, Empleados y Otros	(1,757,188.47)	(2,536,275.99)
Gastos Financieros	(95,803.61)	(97,844.87)
Otros Ingresos	21,387.62	70,934.41
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	276,167.17	59,747.55
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de Activos Fijos	(8,678.98)	(52,739.16)
Disminución (Aumento) Activos Diferidos	534.70	(26,577.05)
Venta de Activos Fijos	-	-
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones	(8,144.28)	(79,316.21)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) Aumento Obligaciones Financieras Corto Plazo	(15,865.47)	15,557.83
(Disminución) Aumento Obligaciones Financieras Largo Plazo	(194,189.44)	150,953.88
Disminución de Préstamos Accionistas	(42,260.27)	(109,211.27)
Disminución de Dividendos por Pagar	(28,076.13)	-
Aumento (Disminución) de Obligaciones con Terceros	42,500.43	(38,228.18)
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	(237,890.88)	19,072.26
Aumento (Disminución) del Efectivo	30,132.01	(496.40)
Efectivo al Inicio del Año	15,522.48	16,018.88
EFFECTIVO	45,654.49	15,522.48

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CREACIONES JOSÉ BELÉN "JOSSBELL" CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación .../)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
Expresado en US Dólares Americanos

	2006	2005
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Ejercicio	33,108.57	70,297.73
<u>Ajuste para Conciliar el Ingreso en Efectivo proveniente de Operaciones:</u>		
Depreciación	81,666.77	77,404.18
Amortización	4,500.00	10,171.25
Gastos de Activos Diferidos	-	8,897.61
Reserva Legal	2,769.68	5,877.78
Reserva Facultativa	5,539.35	11,755.57
Regulación de Cuentas	-	(0.20)
Utilidad Venta de Activos Fijos	-	(852.91)
Gastos de Activos Fijos	-	249.78
VARIACION EN ACTIVOS:		
Disminución en Cuentas por Cobrar	255,800.22	37,192.77
Disminución (Aumento) de Inventarios	24,741.82	(24,255.95)
Disminución (Aumento) de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	62,004.52	(29,433.78)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento de Proveedores	(212,185.58)	97,621.32
(Disminución) Aumento Obligaciones Fiscales	(48,606.86)	14,382.88
Aumento (Disminución) de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	66,828.68	(219,560.48)
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE OPERACIONES	276,167.17	59,747.55

CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA LTDA., es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador en mayo de 1985, su actividad principal es la producción de todo tipo de telas, confección de toda clase de vestuario para niños, damas y caballeros. La distribución de maquinaria, maquinas, repuestos y accesorios que sirvan para ese objeto. El tiempo de duración inicial de la Compañía es de 25 años.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

b) Efectivo

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos lo cual es considerado por la Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo.

c) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método promedio.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA LTDA.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES, Continuación.../

d) Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden a impuestos, seguros, publicidad y propaganda, anticipos sobre contratos, anticipos y préstamos empleados y varias cuentas por cobrar, los cuales se presentan a su costo de desembolso.

e) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparaciones y mantenimiento, se cargan a los resultados del año y los gastos por las mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método e línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e Instalaciones	20 años	5%
Maquinaria y Herramientas	10 años	10%
Muebles, Enseres, Equipos de	10 años	10%
Equipo de Computación	5 y 3 años	20 y 33,33%

f) Activos Diferidos

Corresponden principalmente a licencias y patentes, programas de computación, insumos, materiales, decoraciones, depósitos en garantía y cuentas por liquidar, registrados a su costo de adquisición.

Los mencionados activos diferidos son amortizados en línea recta en un periodo de cinco años.

CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES, Continuación.../

g) Jubilación Patronal y Desahucio

El Código del Trabajo de la Republica del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 20 y 25 años en una misma institución y en forma proporcional a aquellos empleados cuyo tiempo de servicio este comprendido entre 20 años y 1 mes y 24 años 11 meses en la Compañía.

En adición el Código de trabajo de la Republica del Ecuador establece que para aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o despido intempestivo, el empleador deberá indemnizar al trabajador con el equivalente del 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

La Compañía en base a la antigüedad de sus empleados no a considerado necesario efectuar provisión alguna por este concepto, debido a que la reserva y el gasto requeridos se estima no serian significativos.

h) Obligaciones Financieras

Todos los préstamos están registrados al costo, considerando que fueron recibidos, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de los préstamos. Las garantías entregadas se encuentran adecuadamente reveladas.

NOTA 3. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2006	2005
Caja	7.947,05	350,00
Bancos	33.940,36	1.190,19
Depósitos en Tránsito	3.767,08	13.982,29
Total	<u>45.654.49</u>	<u>15.522.48</u>

CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2006	2005
<u>Facturacion Clientes</u>		
Casa Comercial Tosi	492.02	12,310.76
Pazmiño Gabriel	5,964.17	-
Almacenes De Prati	2,198.28	56,078.63
Campozano Richard	1,576.19	4,743.38
Vásquez Gloria	-	80,208.13
Intermediaria de Ventas Su Bahia S.A.		178.53
Comercial Etatex Cia Ltda.,	101,218.47	77,484.46
Merino Dávila Elvia	7,090.24	-
Ipermercados del Valle	11,196.98	-
Calderón Carlos	7,982.27	18,647.96
Otros Clientes	70,778.40	116,783.06
<u>Facturacion Documentada</u>		
Zambrano Inés	13,412.21	11,980.92
Almacenes el Globo	5,324.82	-
Salinas Salinas Silvia	-	8,367.15
Lourdes Sarmiento López	-	8,807.78
Calle Jorge	-	7,713.93
Creaciones Rose Cia. Ltda.	4,000.00	-
Velasco Patricio	6,588.46	7,695.56
Silva Castañeda Patricio	2,635.10	510.43
Navarrete Ricardo	2,458.00	7,419.92
Clientes Ocasionales	13,002.59	6,435.53
Otros Clientes	69,127.87	125,825.20
<u>Clientes con Tарjetas de Credito</u>	6,982.19	53,979.37
<u>Facturacion Empleados</u>	10,081.00	10,309.22
<u>Cheques Protestados</u>		
Lozano Francisco	5,660.79	5,660.79
Clientes Ocasionales	19,159.66	3,516.46
Rodríguez Gigi	4,685.16	2,757.92
Total Clientes	371,614.87	627,415.09
(-) Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	36,196.66	36,196.66
Total	335,418.21	591,218.43

CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, Continuación.../

El movimiento de la Provisión Acumulada de las Cuentas Incobrables es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2006	2005
Saldo Inicial		36,196.66	36,196.66
Provisión del Año	&	-	-
Saldo Final		<u>36,196.66</u>	<u>36,196.66</u>

& Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la Compañía no realizó la provisión para cuentas incobrables.

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2006	2005
Materia Prima		376,812.04	527,313.78
Productos en Proceso		127,177.14	29,642.34
Productos Terminados		669,487.20	637,113.86
Mercadería en Consignación		13,882.00	17,686.85
Otros Inventarios		7,194.91	7,194.91
Importaciones en Transito		-	343.37
Total		<u>1,194,553.29</u>	<u>1,219,295.11</u>

CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.

NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2006	2005
Retenciones en la Fuente (i)	-	25,589.58
Retenciones del IVA Clientes	0.95	-
IVA Credito Tributario	36,032.10	61,779.60
Anticipos y Prestamos Empleados	1,937.16	1,500.31
Publicidad y Propaganda	148.75	148.75
Anticipo Proveedores	-	18,960.38
Seguros Anticipados	2,290.72	5,084.39
Varias Cuentas por Cobrar	92,647.66	82,496.23
Anticipos sobre Contratos	842.02	344.64
Total	<u>133,899.36</u>	<u>195,903.88</u>

(i) Ver nota 14

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2006	2005
<u>ACTIVO:</u>		
Edificios e Instalaciones	490,810.62	490,810.62
Maquinaria, Herramientas	115,617.91	191,159.48
Equipo de Computación	8,671.43	26,209.97
Equipo de Oficina	17,985.98	17,704.25
Muebles y Enseres	36,908.31	35,055.71
Total	<u>669,994.25</u>	<u>760,940.03</u>

CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Continuación.../

	Diciembre 31,	
	2006	2005
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
Edificios e Instalaciones	123,957.81	98,829.33
Maquinaria, Herramientas	54,357.17	114,633.53
Equipo de Computación	3,539.46	16,354.25
Equipo de Oficina	5,720.62	3,926.60
Muebles y Enseres	12,962.92	9,606.56
Total	200,537.98	243,350.27
Total Propiedad, Planta y Equipo	469,456.27	517,589.76

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2006	2005
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	760,940.03	828,073.73
Adiciones	8,678.98	52,739.16
Retiros	(99,624.76)	(105,120.42)
Venta	-	(3,135.95)
Activos Fijos no Recibidos	-	(2,944.34)
Regularización con Resultados	-	(8,672.15)
Saldo Final	669,994.25	760,940.03

CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Continuación.../**

	Diciembre 31,	
	2006	2005
<u>DEPRECIACION:</u>		
Saldo Inicial	243,350.27	280,795.34
Gasto Depreciación	81,666.77	77,404.18
Retiros	(99,624.76)	(105,120.42)
Venta	-	(1,306.46)
Activos Fijos no Recibidos	-	(54.96)
Regularización con Activos Diferidos	(24,854.30)	-
Regularización con Resultados	-	(8,367.41)
Saldo Final	<u>200,537.98</u>	<u>243,350.27</u>

NOTA 8. ACTIVOS DIFERIDOS

El resumen de Activos Diferidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2006	2005
<u>ACTIVO:</u>		
Programas de Computo	29,650.00	29,650.00
Instalaciones y Decoraciones	29,325.71	54,714.71
Depósitos en Garantía	1,100.00	1,100.00
Total	<u>60,075.71</u>	<u>85,464.71</u>
<u>AMORTIZACION:</u>		
Amortización Acumulada	<u>(29,337.32)</u>	<u>(24,837.32)</u>
Total	<u>30,738.39</u>	<u>60,627.39</u>

CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.

NOTA 8. ACTIVOS DIFERIDOS, Continuación.../

El movimiento de Activos Diferidos, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2006	2005
<u>ACTIVO:</u>		
Saldo Inicial	85,464.71	84,285.27
Adiciones	-	26,577.05
Retiros	-	(16,500.00)
Regularización con Activos Fijos	(24,854.30)	-
Regularización con Resultados	(534.70)	(8,897.61)
Saldo Final	<u>60,075.71</u>	<u>85,464.71</u>
<u>AMORTIZACION:</u>		
Saldo Inicial	24,837.32	31,166.07
Gasto Amortización	4,500.00	10,171.25
Retiros	-	(16,500.00)
Saldo Final	<u>29,337.32</u>	<u>24,837.32</u>

(Espacio en blanco)

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA LTDA.**NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El movimiento de Obligaciones Financieras, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2006	2005
<u>Sobregiros Bancarios</u>		
Banco Pichincha Cta #9700974-0	-	10,759.78
Banco Produbanco Cta Cte. #01-009000381-7	4,943.26	-
Banco Internacional Cta #035060024-2	-	305.54
Banco Bolivariano Cta #5015000403	-	3,942.64
Banco de Guayaquil Cta #933218-9	179,888.88	194,948.18
Unibanco Cta #1731002252	-	6,290.29
MM Jaramillo Arteaga Cta Optima 1013856017	11,400.00	11,400.00
Banco de Machala Cta # 1140101091	-	80,495.38
Banco de Guayaquil Cta #000581403-0	68,129.82	-
<u>Obligaciones</u>		
<u>Banco Internacional</u>		
Operación # 35300294 con vencimiento El 25 de febrero del 2006	-	18,000.00
<u>Banco del Pichincha</u>		
Prestamo \$45,000.00 con vencimiento El 2 de noviembre del 2005	-	45,000.00
<u>Banco Produbanco</u>		
Operación # 50653341006 con vencimiento el 27 de marzo del 2006	-	14,100.00
Operación # 1010007813000 con vencimiento el 9 de febrero del 2006	-	31,500.00
<u>Banco Rumiñahui</u>		
Préstamo \$23.801,98 con vencimiento El 10 de febrero del 2006	-	3,382.87
<u>Banco Internacional</u>		
Operación # 35300319 con vencimiento El 9 de junio del 2008	33,290.79	-
<u>Banco del Pichincha</u>		
Prestamo \$179.449,54 con vencimiento El 12 de febrero del 2008	93,201.80	
<u>Banco de Guayaquil</u>		
Operación # 00271731 con vencimiento El 5 de marzo del 2010	13,394.66	
Total	404,249.21	420,124.68

CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.

NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS Continuación.../

Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía mantiene Activos Fijos garantizando obligaciones Financieras

NOTA 10. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2006	2005
<u>Proveedores Servicios</u>		
Alzate Cuarta Benjamin Arturo	8,351.42	-
Diners Club del Ecuador	6,947.58	23,046.83
Guevara Rodriguez Gloria	-	13,507.93
Jacartex Cia Ltda.	-	45,900.63
Nieto Campoverde Luis	-	2,251.99
Loachamin Llumiquinga Tania	-	437.76
Gabest Kids Cia Ltda.	2,441.78	53,595.60
Inmobiliaria del Pacifico	62,175.52	64,560.27
Maximex Cia Ltda.	11,445.84	10,412.36
Eguiguren Andres Alberto	-	604.45
Varios Proveedores Servicios	26,051.95	54,147.57
<u>Proveedores Materia Prima</u>		
Fabridor S.A.	277.67	662.78
Idtex Cia Ltda.	9,483.40	337.22
Mundotex	7,470.74	-
S.J Jersey Ecuatoriano C.A.	-	534.72
Loachamin Llumiquinga Tania	56,834.78	113,493.72
Tejidex S.A.	-	5,966.06
Textiles del Pacifico Cia Ltda.	512.70	10,432.41
Hilos Cadena Ecuador S.A.	4,155.64	1,784.73
Pasamaneria	-	3,483.52
Varios Proveedores de Materia Prima	18,300.30	55,219.43
<u>Proveedores Extranjeros</u>		
Dysney Consumer Products Latin America	8,261.59	29,558.07
<u>Proveedores Extranjeros Materia Prima</u>		
Qímica Comercial Cía. Ltda.	53,885.81	-
<u>Anticipos de Clientes</u>		
Anticipos de Clientes	1,155.75	-
Total	277,752.47	489,938.05

CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.**NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES**

El movimiento de las Obligaciones Fiscales, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2006	2005
Impuesto a la Renta	(i)	4,102.76	29,388.92
Retenciones en la Fuente		923.18	634.67
Impuesto al Valor Agregado IVA		34,971.61	61,124.45
IVA Retenido		3,090.56	546.93
Total		<u>43,088.11</u>	<u>91,694.97</u>

(i) Ver nota 14

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2006	2005
Instituto Ecuatoriano de Seguridad		88,297.99	28,642.02
Beneficios Sociales		9,196.12	23,369.87
Fondos de Reserva		46,502.25	23,445.03
Prestamos Quirografarios		18.48	1,686.04
Participación Trabajadores 15%	(i)	9,775.33	20,745.12
Liquidacion por pagar		5,698.68	2,366.45
Sueldos y Compensaciones		29,716.11	22,121.75
Total		<u>189,204.96</u>	<u>122,376.28</u>

(i) Ver nota 14

CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.**NOTA 13. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2006	2005
Obligaciones Bancarias	72,764.44	266,953.88
Creditos Accionistas	153,109.24	195,369.51
Jubilacion Patronal	17,609.04	17,609.04
Varias Cuentas por Pagar	6,554.98	5,570.25
Semad (Administrado de Personal)	26,542.00	-
Procesos Jossbell (Lavanderia)	92,623.44	77,649.74
Dividendos por pagar	-	28,076.13
Total	369,203.14	591,228.55

NOTA 14. PROVISIONES FINALES

Las Provisiones Finales constituyen el 15% para la Participación Trabajadores y el 25% para el Impuesto a la Renta.

	Diciembre 31,	
	2006	2005
<u>Conciliacion para el Calculo de la Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad Del Ejercicio	65,041.31	138,065.12
(+) Gastos no Deducibles	127.55	235.68
Base Participación Trabajadores	65,168.86	138,300.80
15% Participación Trabajadores	9,775.33	20,745.12
<u>Conciliacion para el Calculo del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad Del Ejercicio	65,041.31	138,065.12
(+) Gastos no Deducibles	127.55	235.68
(-) 15% Participación Trabajadores	9,775.33	20,745.12
Base Imponible Impuesto a la Renta	55,393.53	117,555.68
25% Impuesto a la Renta	13,848.38	29,388.92
(-) Retenciones en la Fuente	9,745.62	25,589.58
Impuesto a la Renta a Pagar	4,102.76	3,799.34

CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.

NOTA 15. PATRIMONIO

El Capital Social Suscrito y Pagado es de US \$ 40.000,00 representado por 1'000.000 de participaciones cuyo valor nominal unitario es de 0.04 centavos de dólar cada una.

NOTA 16. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 17. CONTINGENCIA

Situación Tributaria

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiere consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

NOTA 18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (1 de junio del 2007), no se ha producido eventos que afecten la opinión de los auditores externos.