

Rosero Carrera & Asociados

AUDITORES CONSULTORES

Av. 10 de Agosto 5470 y Villalengua
Edif. COMINESA. Of. 21 2do Piso.
Teléf.: 459914 - 250639
Telefax (593-2) 459914
E. Mail: rcacltda@hoy.net
Casilla 17-03-4537. Quito - Ecuador

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 que se adjunta de **CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en 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 nuestras auditorías.
2. Excepto por lo mencionado en los párrafos 3, 5 y 7, nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). 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. No hemos recibido respuesta por parte del Asesor Legal de la Compañía, respecto a la existencia o no de posibles litigios o contingencias que podrían tener efecto material sobre la posición financiera de **CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA. LTDA.**
4. La Compañía efectuó la aplicación del esquema de dolarización (NEC 17), a las cuentas de Dividendos por Pagar y Préstamos de socios, de acuerdo a lo que estipula la Norma 17, este procedimiento debe ser aplicado únicamente cuentas de activos y pasivos no monetarios. El efecto de haber aplicado la norma anteriormente indicada es de sobrevalorar el Patrimonio en la cuenta Reexpresión Monetaria por US\$ 51,600.25 y los resultados del ejercicio por la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación (REI) en US\$ 11,101.37.

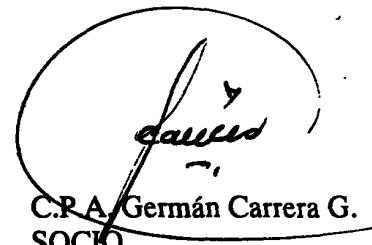
5. Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía no nos proporcionó para nuestra revisión y evaluación, la información que respalda los movimientos por tipo de inventario, que al 31 de diciembre del 2000, su saldo asciende a US\$ 528,598.35. Debido a las limitaciones el alcance de nuestro trabajo, no pudimos satisfacernos de la razonabilidad de este rubro.
6. La Compañía de acuerdo a disposiciones legales contabilizó como Propiedad, Planta y Equipo la última cuota por Leasing de 3 máquinas bordadoras computarizadas marca Melco por US\$ 681.43. De acuerdo con el Principio Precio de Intercambio está subvaluado el mencionado activo, debido a que no se ha basado para su registro en el precio (valor justo), que intercambio para la obtención del mismo.
7. Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía no dispone de un estudio correspondiente al cálculo matemático actuarial realizado por peritos actuarios independientes que sustente la cifra presentada como provisión para la jubilación patronal. En razón de estas circunstancias no fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros, que podrían resultar si tal estudio se hubiera realizado.
8. Debido a lo mencionado en el párrafo 5, y por la incidencia de los inventarios en determinar el costo de ventas, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar y no expresamos una opinión sobre el estado de resultados y flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2000.
9. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos precedentes, el balance general presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2000, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados por ciertos aspectos, regulaciones, normas y prácticas contables dictadas por las autoridades estatales.
10. El Ecuador desde 1998, ha enfrentado una serie de acontecimientos que afectaron considerablemente la situación económica del sector productivo del país, reduciendo su actividad económica iliquidez en sus mercados financieros, altas tasas de inflación y devaluación del Sucre. Durante el año 2000, la economía del país presenta cierta estabilidad, debido principalmente por la reducción de las tasas de interés, recuperación en el precio de exportación del petróleo y la dolarización de la economía, situaciones que imperan en el desarrollo económico del país cuyo futuro es incierto porque depende de las medidas que adopte el gobierno para lograr la recuperación y reactivación global de la actividad económica del país, en tal virtud no es posible aún establecer la resolución definitiva de esta situación por lo que los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias. Adicionalmente, el gobierno ecuatoriano el 9 de enero del 2000 decretó la dolarización de su economía adoptando el dólar de Estados Unidos de América como moneda de curso legal en el Ecuador, debido a la crisis económica del país, reemplazando los sures por dólares de los E.U.A., a un tipo de cambio de S/.25.000 por cada US\$ 1,00 y según como se describe en la Nota 2 los estados financieros al 31 de marzo del 2000, fueron convertidos de sures a dólares de E.U.A. de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías y la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17).

11. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2000, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril 16 del 2001

Rosero Carrera & Asociados

Reg. Nacional de Firmas Auditoras No. 74
Registro Nacional No. 63



Rosero Carrera & Asociados

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2000
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y sus Equivalentes	3	22,122.97
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	507,373.22
Otras Cuentas por Cobrar	5	22,112.82
Inventarios	6	528,598.32
Gastos Anticipados	7	<u>43,052.98</u>
Total Activo Corriente		1'123,260.31
ACTIVO NO CORRIENTE:		
Propiedad, Planta y Equipo	8	318,031.11
Activos Diferidos		<u>55,250.01</u>
Total Activo no Corriente		373,281.12
TOTAL ACTIVO		<u>1'496,541.43</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

PASIVO	NOTAS
PASIVO CORRIENTE:	
Obligaciones Bancarias	9
Proveedores	10
Anticipo Clientes	
Obligaciones Fiscales	11
Gastos Acumulados y Otras	
Cuentas por Pagar	12
	<u>288,043.33</u>
Total Pasivo Corriente	920,950.94
PASIVO NO CORRIENTE	
Dividendos por Pagar	28,076.13
Préstamos Socios	2,899.80
Créditos Prendarios	<u>5,438.04</u>
Total Pasivo no Corriente	36,413.97
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	
Capital	40,000.00
Aportes Futura Capitalización	224.00
Reservas	15
Reserva de Capital	16
Resultados Acumulados	<u>44,741.55</u>
Total Patrimonio de los Socios	<u>539,176.52</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	
<u>1'496,541.43</u>	

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA.. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en US Dólares)

NOTAS	2000
VENTAS NETAS	2'830,311.62
COSTO DE VENTAS	<u>(2'455,375.97)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	374,935.65
GASTOS DE OPERACION:	
Gastos de Administración	147,110.99
Gastos de Venta	<u>108,347.49</u>
Total Gastos de Operación	255,458.48
Utilidad en Operación	119,477.17
OTROS INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES:	
Gastos Financieros	(27,208.03)
Resultado por Exposición a la Inflación (REI)	14,125.64
Otros Ingresos (Egresos) Neto	<u>(39,722.14)</u>
Total Otros Ingresos (Egresos) no Operacionales	<u>52,804.53</u>
Utilidad Antes de Participación Trabajadores e Impuestos	66,672.64
<u>Conciliación para el Cálculo de la Participación</u>	
<u>Trabajadores Empleados</u>	
Base 15% Trabajadores	66,672.64
15% Trabajadores	<u>10,000.90</u>
Utilidad después de Participación Trabajadores	56,671.74
<u>Conciliación para el Cálculo del Impuesto a la Renta</u>	
Utilidad Antes de Participación Trabajadores	66,672.64
(+) Gastos no Deducibles	740.72
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>10,000.90</u>
Base Imponible Impuesto a la Renta	57,412.46
25% Impuesto a la Renta	<u>14,353.13</u>
Reserva Legal	4,231.87
Reserva Facultativa	<u>2,115.93</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>35,970.81</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en US Dólares)

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Valores Recibidos de Clientes	2'497,478.02
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(2'521,428.82)
Gastos Financieros	(27,208.03)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	<u>(38,308.68)</u>
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	(89,467.51)

FLUJO DE CAJA PROVISTO EN INVERSIONES:

Compra de Activos Fijos	106,255.87
Aumento Activos Diferidos	<u>(16,000.00)</u>
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	90,255.87

EFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO:

Aumento Obligaciones Bancarias	107,542.66
Disminución Dividendos por Pagar	(25.75)
Disminución Préstamos de Socios	(127,875.36)
Disminución Créditos Prendarios	<u>(46,632.48)</u>
Efectivo Proveniente en Actividades de Financiamiento	(66,990.93)
Disminución del Efectivo	(66,202.57)
Efectivo al Inicio del Año	<u>88,325.54</u>
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	<u>22,122.97</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en US Dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
FLUJO USADO EN OPERACIONES:**

Utilidad Neta del Ejercicio	35,970.81
-----------------------------	-----------

**Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo
Usado en Operaciones:**

Depreciación	124,038.94
Amortización	6,610.30
Provisiones Incobrables	14,568.06
Reserva Legal	4,231.89
Reserva Facultativa	2,115.98
Utilidad por Venta de Activo Fijo	(4,503.85)
Otros Ingresos	(728.00)
Resultado por Exposición Inflación (REI)	(14,125.68)
Diferencia en Cambio	6,645.31
Ajuste Depreciación y Amortización de Activos Fijos y Diferidos	(58,570.28)

VARIACIONES EN ACTIVOS

Aumento Cuentas por Cobrar	(332,833.60)
Aumento de Otras Cuentas por Cobrar	(5,178.44)
Aumento de Inventarios	(292,068.24)
Aumento Gastos Anticipados	(33,513.24)

VARIACIONES EN PASIVOS

Aumento de Proveedores	324,813.81
Aumento de Anticipo Clientes	11,037.40
Aumento de Obligaciones Fiscales	24,345.36
Aumento Otros Pasivos	<u>97,675.96</u>

**EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO)
EN OPERACIONES**

(89,467.51)

**CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresadas en US Dólares)**

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador en el año 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, máquinas, repuestos y accesorios que sirvan para ese objeto. El tiempo de duración inicial de la Compañía es de 25 años.

El Ecuador desde 1998, ha enfrentado una serie de acontecimientos que afectaron considerablemente la situación económica del sector productivo del país, reduciendo su actividad económica, liquidez en sus mercados financieros, altas tasas de inflación y devaluación del sucre.

Durante el año 2000, la economía del país presenta cierta estabilidad, debido principalmente a la reducción de las tasas de interés, recuperación en el precio de exportación del petróleo y la "dolarización" de la economía; situaciones que imperan en el desarrollo económico del país cuyo futuro es incierto porque depende de las medidas que adopte el gobierno para lograr la recuperación y reactivación global de la actividad económica del país, en tal virtud no es posible aún establecer la resolución definitiva de esta situación por lo que los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

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 y prácticas de contabilidad aceptadas en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los estados financieros. Aún cuando pueda llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA . LTDA.

a) Bases de presentación de los estados financieros. Continuación..../

Debido al cambio de la unidad monetaria como se describe en el literal b) los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses no son comparables con los estados financieros del año el 31 de diciembre de 1999, expresados en sucre. Por este motivo la Compañía, no presenta los estados financieros adjuntos información comparativa del año anterior.

b) Esquema de Dolarización

Con fecha 13 de marzo del 2000, el Congreso Nacional aprobó la Ley, de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual adoptó el esquema de Dolarización, el que consistió en retirar los sucrens en circulación (Unidad Monetaria de la República del Ecuador), y reemplazarlos por dólares de los Estados Unidos de Norteamérica; a un tipo de cambio de S/. 25.000 sucrens por cada US\$ 1,00. Este proceso se extendió hasta el 13 de septiembre del 2000.

Esta ley establece que las compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectúen la conversión de sus registros contables de sucrens a US dólares, por el período del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, y a partir del 1 de abril mantengan los registros contables en US dólares.

Los registros contables expresados en sucrens fueron convertidos a US dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), como sigue:

- Las cuentas no monetarias del balance general fueron reexpresadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación entre la fecha de la transacción y el 31 de marzo del 2000, fecha de transición. El resultado de este ajuste, fue registrado en la cuenta de resultados denominada “Resultados por Exposición a la Inflación”.
- Las cuentas no monetarias del balance general fueron ajustadas, con el propósito de reconocer los cambios en el poder adquisitivo del sucre con respecto al US dólar entre la fecha de la transacción y la fecha de transición mediante el uso de índices especiales de corrección de brecha. Los resultados de estos ajustes se registraron en la cuenta patrimonial denominada “Reexpresión Monetaria” los efectos acumulados hasta el 31 de diciembre de 1999, y en la cuenta “Resultados por Exposición a la Inflación”, los efectos relacionados con el período comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000.

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA . LTDA.

b) El Esquema de Dolarización, Continuación...../

- Las cuentas del estado de resultados y flujos de efectivo no fueron reexpresadas por inflación ni ajustadas por los índices especiales de corrección de brecha.
- Los saldos de los estados financieros al 31 de Marzo del 2000, expresados en sucrens ajustados por inflación y por los índices especiales de corrección de brecha, fueron divididos para S/. 25,000, con el propósito de obtener los estados financieros expresados en US dólares.

El resumen del efecto de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), realizada al 31 de Marzo del 2000, se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2000		
	En U.S.-Dólares		
	Reexpresión Monetaria	Resultado Exposición	Inflación
Ajustes Años Anteriores	(19,297.60)		
Inventarios	(29,930.31)		(32,380.21)
Propiedad, Planta y Equipo	(187,277.34)		(55,282.02)
Activos Diferidos	(1,825.90)		(418.50)
Dividendos por Pagar	14,486.49		2,738.08
Préstamos Socios	37,113.76		8,363.29
Patrimonio	175,425.50		62,853.72
Total	<u>11,305.40</u>		<u>(14,125.64)</u>

c) Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera están registrados a los tipos de cambio apropiados, vigentes a la fecha de cierre. La diferencia en cambio originada por la actualización de activos y pasivos en moneda extranjera es registrada contablemente en los resultados del ejercicio.

d) Efectivo y sus Equivalentes

Para propósitos del estado de flujos del efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA . LTDA.

e) **Valuación de Inventarios**

Al 31 de marzo del 2000, los inventarios de materia prima, productos en proceso y producto terminado se actualizaron aplicando a las existencias, el índice de ajuste de reexpresión monetaria y el índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición (31 de marzo del 2000). El valor así obtenido fue convertido a dólares utilizando un tipo de cambio único. Al 31 de diciembre del 2000, el costo no excede el valor de mercado.

f) **Gastos Pagados por Anticipado**

Se presenta a su costo de adquisición, corresponden a seguros anticipados, impuestos y otros anticipos.

g) **Propiedad, Planta y Equipo**

La propiedad, planta y equipo al 31 de marzo del 2000, fue ajustada aplicando el índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha hasta la fecha de transición.

El costo se depreciaba de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Al 31 de marzo del 2000, el efecto del ajuste por la aplicación del proceso de NEC No.17 a propiedad, planta y equipo se efectuó utilizando las siguientes bases:

- Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio anterior y su correspondiente depreciación acumulada, se actualizan aplicando al costo ajustado a esa fecha, el ajuste integral de inflación y posteriormente el índice especial de corrección de brecha.
- Los activos adquiridos durante el período de transición y su correspondiente depreciación acumulada, se actualizaron en base a los índices proporcionales de corrección de brecha.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente mes de la aplicación del esquema de dolarización

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA . LTDA.

g) Propiedad, Planta y Equipo Continuación..../

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

Activo	Vida Util	Tasas
Edificios	20 años	5%
Maquinaria	10 y 5 años	10% y 20%
Muebles, Enseres y Equipos	10 y 5 años	10% y 20%

h) Activos Diferidos

Corresponden a gastos de programas de computación que se actualizaron aplicando el índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición (31 de marzo del 2000). El valor así obtenido fue convertido a dólares utilizando un tipo de cambio único.

NOTA 3.

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El resumen del Efectivo y sus Equivalentes, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2000</u>
	<u>US Dólares</u>
Caja	233.54
Bancos	6,783.79
Inversiones Temporales	(*)
Depósitos en Tránsito	(&)
Total	<u>22,122.97</u>

(*) Se refiere a una póliza de garantía aduanera efectuada en el Banco Bolivariano No. GRA 0510000011 efectuada el 04 de diciembre del 2000, vencimiento el 03 de enero del 2001, vencimiento aduana el 02 de febrero del 2001.

(&) Corresponde a dinero de almacenes de los últimos días de diciembre, depositados los primeros días de enero del 2001.

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA . LTDA.

NOTA 4.

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	<u>Diciembre 31, 2000</u>
	<u>US Dólares</u>
Cliente	518,626.71
Menos Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	(&) (11,253.49)
Total	<u>507,373.22</u>

(&) El movimiento de la Provisión Acumulada para Cuentas Incobrables, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2000</u>
	<u>US Dólares</u>
Saldo al Inicio del año	1,734.67
Provisión del año	14,568.06
Baja de cuentas	(5,049.24)
Saldo Final	<u>11,253.49</u>

NOTA 5.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>Diciembre 31, 2000</u>
	<u>US Dólares</u>
Cheques Protestados	6,344.44
Fondos a Rendir Cuentas	446.21
Confeccionistas Varios	177.31
Documentos por Cobrar Econ. Bustos	(s) 3,120.49
Préstamos Almacén	6,779.69
Préstamos Empleados	4,550.79
Anticipos	<u>693.89</u>
Total	<u>22,112.82</u>

(s) Cuenta que no ha tenido movimiento desde el año de 1996, y además la Compañía mantiene letras de cambio como garantía firmados tanto del deudor como del garante.

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA . LTDA.

NOTA 6. INVENTARIO

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2000</u>
	<u>US Dólares</u>
Materia Prima	184,485.53
Productos en Proceso	114,847.54
Productos Terminados	180,220.48
Mercaderías en Tránsito	4,095.72
Mercaderías en Consignación	<u>44,949.05</u>
 Total	<u>528,598.32</u>

NOTA 7. GASTOS ANTICIPADOS

El resumen de Gastos Anticipados, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2000</u>
	<u>US Dólares</u>
Impuestos a la Renta (i)	780.92
Retenciones en la Fuente (i)	11,350.74
Otras Cuentas por Liquidar	25,988.11
Otras Cuentas por Liquidar	<u>4,933.21</u>
 Total	<u>43,052.98</u>

(i) Ver nota 13

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>Diciembre 31, 2000</u>
	<u>US Dólares</u>
Activo:	
Edificios	140,253.90
Maquinaria	219,957.50
Muebles, Enseres y Equipos	<u>66,892.09</u>
 Total	<u>427,103.49</u>

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA . LTDA.

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO CONTINUACION..../

Diciembre 31, 2000

US Dólares

Depreciación Acumulada:

Edificios	18,015.13
Maquinaria	65,302.89
Muebles, Enseres y Equipos	<u>25,754.36</u>
Total	<u>109,072.38</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u>318,031.11</u>

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, fue como sigue:

Diciembre 31, 2000

US Dólares

Activo:

Saldo al Inicio del año	299,424.60
Adiciones	106,255.87
Retiros	(273,562.60)
Ajustes y/o Reclasificaciones	(20,988.34)
NEC 17	<u>315,973.96</u>
Saldo Final	<u>427,103.49</u>

Diciembre 31, 2000

US Dólares

Depreciación:

Saldo al Inicio del año	83,699.36
Gasto Depreciación	124,038.94
Retiros	(152,516.43)
Ajustes y/o Reclasificaciones	(19,564.01)
NEC 17	<u>73,414.52</u>
Saldo Final	<u>109,072.38</u>

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA . LTDA.

NOTA 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de Obligaciones Bancarias, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2000</u>	<u>US Dólares</u>
Filanbanco	(*)	<u>113,886.10</u>
Total		<u>113,886.10</u>

(*) Carta de Crédito efectuada en el Banco Filanbanco; por importación de tejidos de algodón, acreditado al Banco de Crédito del Perú cta. cte. 191-1128665-1-6-5 (San Idelfonso Import-Export) operación No. LCRTD 1003064

NOTA 10. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2000</u>	<u>US Dólares</u>
Idfx	12,770.62	
S.J. Jersey	14,764.31	
Hilos Cadena	28,085.47	
Prolatex	2,658.92	
Acosta Román	36,894.03	
Distritex	48,568.97	
María Procel M.	20,450.00	
Hilantex	10,000.00	
Mundatex	7,366.49	
Gabest Kids Cia. Ltda.	33,405.33	
Carrera Paulina	83,012.10	
Nieto Luis	3,359.66	
Chevatier Consuelo	72,519.46	
Otros	57,759.41	
 Total		<u>431,614.77</u>

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA . LTDA.

NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

Diciembre 31, 2000
US Dólares

Impuesto al Valor Agregado	30,478.39
Impuesto a la Renta Compañía (i)	14,353.13
Retenciones en la Fuente	3,005.53
Retención Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>8,568.04</u>
Total	<u><u>56,405.09</u></u>

(i) Ver nota 13

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Diciembre 31, 2000
US Dólares

Vendedores	41,329.82
Beneficios Sociales	8,668.04
15% Participación Trabajadores (i)	10,699.25
IESS por Pagar	7,243
Sueldos y Compensación	13,786
Liquidaciones por Pagar	354.18
Otras Cuentas por Pagar	<u>205,962.04</u>
Total	<u><u>288,043.33</u></u>

(i) Ver nota 13

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA . LTDA.

NOTA 13. PROVISIONES FINALES

Las provisiones finales realizadas, fueron como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2000</u>	<u>US Dólares</u>
<u>Conciliación para el Cálculo de la Participación Trabajadores Empleados</u>		
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos	66,672.64	
Base para el cálculo Participación Trabajadores 15% Participación Trabajadores	66,672.64	10,000.90
<u>Conciliación para el Cálculo del Impuesto a la Renta</u>		
Utilidad antes de Participación Trabajadores	66,672.64	
(+) Gastos no Deducibles	740.72	
(-) 15% Participación Trabajadores	10,000.90	
Base imponible Impuesto a la Renta	57,412.46	
25% Impuesto a la Renta	14,353.13	
Anticipos	780.92	
Retención en la Fuente	11,350.74	
<u>Impuesto por Pagar</u>		<u>2,221.47</u>

NOTA 14. PATRIMONIO

El capital social autorizado consiste en 1'000.000 acciones ordinarias cuyo valor es de US\$ 0.04 centavos de dólar como valor unitario y se presenta considerando los ajustes de la aplicación de la NEC 17.

NOTA 15. 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.

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA . LTDA.

NOTA 16. RESERVA DE CAPITAL

Registra los efectos de los ajustes de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), para la conversión de los estados financieros de sures a US Dólares, realizada al 31 de marzo del 2000. Forman parte del saldo de la cuenta Reserva de Capital los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria utilizadas hasta el 31 de diciembre de 1999, para registrar los efectos de la aplicación de la corrección monetaria. Los saldos de estas cuentas podrían ser utilizados para aumentos de capital.

El resumen de la Reserva de Capital adicional es el siguiente:

	Diciembre 31, 2000		
	(En US Dólares)		
	Reserva Revalorización Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Capital Adicional
Saldo Inicial	(183,296.27)		
Ajustes Años Anteriores		(19,297.60)	
Inventario		(29,930.31)	
Propiedad, Planta y Equipo		(187,277.34)	
Dividendos por Pagar		14,486.49	
Préstamos Socios		37,113.76	
Patrimonio	(236,346.03)	175,425.50	
Activos Diferidos		(1,825.90)	
Transferencia del Saldo Reserva Revalorización del Patrimonio		419,642.30	(419,642.30)
Transferencia del Saldo Reexpresión Monetaria		11,305.40	(11,305.40)
			(430,947.70)

NOTA 17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de preparación de nuestro informe (16 de Abril del 2001), no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA . LTDA.

NOTA 18. CONTINGENCIAS

Litigios:

Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía mantiene los siguientes litigios, los mismos que se encuentran en las siguientes instancias

DR. NELSON QUIROLA. D.

En atención a una petición suscrita por **CREACIONES JOSSBELL CIA. LTDA.**, en la misma que e solicita suministre información respecto a los asuntos encomendados por dicha empresa a mi despacho, me permito poner en su conocimiento las siguientes particulares:

1. Estamos patrocinando una causa seguida en el Juzgado Séptimo de lo Penal de Pichincha por el señor Ing. Roberto Pérez Anda Villaquirán en contra del señor Héctor Marcelo Cardona Izurieta, según el reclamante por robo y estafa.

Este juicio se encuentra para dictarse el auto correspondiente una vez que se cerró el sumario y se declaró inclusive abandonada la acusación particular, acción en la que no podemos hacer estimación alguna respecto a recuperaciones económicas de ninguna naturaleza.

2. Está en trámite en el Juzgado Primero de lo Civil de Pichincha una acción ordinaria seguida en contra del Ec: Gonzalo José Bustos Dávila y la señora Mónica Rivera Baquero, la misma que se fundamenta en tres letras de cambio que en razón del tiempo transcurrido no pudieron ser reclamadas pro la vía ejecutiva.

Actualmente el mencionado caso se encuentra en la Oficina de Citaciones para cumplir con esta solemnidad sustancial.

3. En el Juzgado Segundo de lo Penal igualmente se sigue por parte de **CREACIONES JOSSBELL CIA. LTDA.** , un juicio ejecutivo en contra de los señores economistas Hernán Alvarez y Gonzalo José Bustos Dávila; el mencionado proceso está en las mismas condiciones del referido anteriormente.