

**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 2007, 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. El Inventario que se presenta en el balance general por US \$ 1'221.497,68 y la afectación al estado de resultados por el registro del costo de las prendas vendidas por US \$ 968.415,27 han sido establecidos y determinados por diferencia de inventarios, procedimiento que no está de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. En razón de estas circunstancias no nos fue posible probar los valores registrados por estos conceptos.
4. Al 31 de diciembre del 2007, la compañía no dispone de un estudio actuarial que sustente la cifra necesaria de provisión para Jubilación Patronal. El saldo a esta fecha es de US \$ 17.609,04 En razón de estas circunstancias no fue posible determinar los posibles efectos sobre los Estados Financieros adjuntos, que podrían resultar si tal estudio se hubiera realizado.
5. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos 3 y 4, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CREACIONES JOSÉ BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2007, 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.

- 6. Los Balances al 31 de diciembre del 2006, que se presentan adjuntos son con fines comparativos.
- 7. 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 2007, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo 28 del 2008



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



C.P.A. Germán Carrera G.  
**SOCHI**  
Registro No. 10.955

**CREACIONES JOSÉ BELÉN "JOSSBELL" CÍA. LTDA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

---

ACTIVO	NOTAS	2007	2006
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo	3	28.748,21	45.654,49
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	275.868,89	335.418,21
Inventarios	5	1.221.497,68	1.194.553,29
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6	238.513,62	133.899,36
		<hr/>	<hr/>
Total Activo Corriente		1.764.628,40	1.709.525,35
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	7	427.759,00	469.456,27
Activos Diferidos	8	30.628,25	30.738,39
Total Activo no Corriente		<hr/> 458.387,25	<hr/> 500.194,66
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<hr/> <b>2.223.015,65</b>	<hr/> <b>2.209.720,01</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones Financieras	9	127.597,04	404.249,21
Proveedores	10	400.762,66	277.752,47
Obligaciones Fiscales	11	29.567,71	43.088,11
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	12	199.064,33	189.204,96
Total Pasivo Corriente		<hr/> 756.991,74	<hr/> 914.294,75
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones a Largo Plazo	13	493.333,54	369.203,14
Total Pasivo no Corriente		<hr/> 493.333,54	<hr/> 369.203,14
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>			
Capital Social	15	40.000,00	40.000,00
Aportes Futura Capitalización		25.758,23	224,00
Reservas	16	97.125,75	92.711,94
Reserva de Capital		430.947,70	430.947,70
Resultados Acumulados		362.338,48	329.229,91
Resultados del Ejercicio		16.520,21	33.108,57
Total Patrimonio de los Socios		<hr/> 972.690,37	<hr/> 926.222,12
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<hr/> <b>2.223.015,65</b>	<hr/> <b>2.209.720,01</b>

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 2007 Y 2006**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	NOTAS	2007	2006
VENTAS		1.432.356,58	1.851.971,41
COSTO DE VENTAS		(968.415,27)	(1.192.039,81)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		463.941,31	659.931,60
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos Administrativos		228.987,18	212.895,12
Gastos de Venta		168.254,25	307.579,18
Total Gastos de Operación		397.241,43	520.474,30
Utilidad en Operación		66.699,88	139.457,30
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:</b>			
Gastos Financieros		(36.074,78)	(95.803,61)
Otros Ingresos (Egresos) Netos		4.794,17	21.387,62
Total Otros Ingresos (Gastos) no operacionales		(31.280,61)	(74.415,99)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRAB E IMPUESTOS</b>			
		35.419,27	65.041,31
15% Participación Trabajadores y Empleados	14	5.993,90	9.775,33
25% Impuesto a la Renta	14	8.491,35	13.848,38
Reserva Legal		1.471,27	2.769,68
Reserva Facultativa		2.942,54	5.539,35
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>16.520,21</b>	<b>33.108,57</b>

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 2007 Y 2006**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
Saldos al 1 de Enero del 2006	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
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2006</b>	<b>40.000,00</b>	<b>224,00</b>	<b>32.212,81</b>	<b>60.499,13</b>	<b>430.947,70</b>	<b>329.229,91</b>	<b>33.108,57</b>	<b>926.222,12</b>
Transferencia a Resultados Acumulados						33.108,57	(33.108,57)	
Aportes de Socios		25.534,23						25.534,23
Registro Reserva Legal y Facultativa			1.471,27	2.942,54				4.413,81
Utilidad Neta del Ejercicio						16.520,21		16.520,21
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2007</b>	<b>40.000,00</b>	<b>25.758,23</b>	<b>33.684,08</b>	<b>63.441,67</b>	<b>430.947,70</b>	<b>362.338,48</b>	<b>16.520,21</b>	<b>972.690,37</b>

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 2007 Y 2006**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Valores recibidos de clientes	1.489.147,21	2.107.771,63
Pagos a proveedores, Empleados y Otros	(1.023.698,27)	(1.757.188,47)
Gastos Financieros	(36.074,78)	(95.803,61)
Otros Ingresos (Egresos) Netos	<u>4.794,17</u>	<u>21.387,62</u>
 Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	 <u>434.168,33</u>	 <u>276.167,17</u>
 <b>EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de Activos Fijos	(2.670,84)	(8.678,98)
Disminución (Aumento) Activos Diferidos	-	534,70
 Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones	 <u>(2.670,84)</u>	 <u>(8.144,28)</u>
 <b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución Obligaciones Financieras Corto Plazo	(335.303,93)	(15.865,47)
Disminución Obligaciones Financieras Largo Plazo	(8.151,57)	(194.189,44)
Aumento (Disminución) de Préstamos Accionistas	18.061,16	(42.260,27)
Disminución de Dividendos por Pagar	-	(28.076,13)
(Disminución) Aumento de Obligaciones con Terceros	<u>(123.009,43)</u>	<u>42.500,43</u>
 Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	 <u>(448.403,77)</u>	 <u>(237.890,88)</u>
(Disminución) Aumento del Efectivo	(16.906,28)	30.132,01
Efectivo al Inicio del Año	<u>45.654,49</u>	<u>15.522,48</u>
 <b>EFFECTIVO</b>	 <u>28.748,21</u>	 <u>45.654,49</u>

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 2007 Y 2006**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Utilidad Neta del Ejercicio	16.520,21	33.108,57
<b><u>Ajuste para Conciliar el Ingreso en Efectivo proveniente de Operaciones:</u></b>		
Depreciación	44.368,11	81.666,77
Amortización	-	4.500,00
Activos Diferidos Regulados con Resultados	110,14	-
Reserva Legal	1.471,27	2.769,68
Reserva Facultativa	2.942,54	5.539,35
Provisión Cuentas Incobrables	2.758,69	-
<b>VARIACION EN ACTIVOS:</b>		
Disminución en Cuentas por Cobrar	56.790,63	255.800,22
(Aumento) Disminución de Inventarios	(26.944,39)	24.741,82
(Aumento) Disminución de Gastos Anticipados y Otras		
Cuentas por Cobrar	(104.614,26)	62.004,52
<b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>		
Aumento (Disminución) de Proveedores	329.348,22	(212.185,58)
Disminución de Obligaciones Fiscales	(13.520,40)	(48.606,86)
Aumento de Gastos Acumulados y Otras		
Cuentas por Pagar	124.937,57	66.828,68
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE OPERACIONES</b>	<b><u>434.168,33</u></b>	<b><u>276.167,17</u></b>

**CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006  
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 y producción que no excede a los valores de mercado.

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

## **CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA LTDA.**

### **NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS 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:

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

#### **f) Activos Diferidos**

Corresponden principalmente a programas de computación, instalaciones y decoraciones y depósitos en garantía 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 trabajar con el equivalente del 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

#### **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:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Caja	8,200.42	7,947.05
Bancos	20,547.79	33,940.36
Depósitos en Tránsito	-	3,767.08
<b>Total</b>	<b>28,748.21</b>	<b>45,654.49</b>

## **CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.**

### **NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

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

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b><u>Facturacion Clientes</u></b>		
Casa Comercial Tosi	-	492.02
Pazmiño Gabriel	4,766.36	5,964.17
Almacenes De Prati	31,857.36	2,198.28
Campozano Richard	-	1,576.19
Bebelandia S.A.	13,200.10	-
Zambrano Ines	7,770.29	-
Comercial Etatex Cia Ltda.,	57,451.30	101,218.47
Merino Dávila Elvia	3,067.96	7,090.24
Ipermercados del Valle	-	11,196.98
Calderón Carlos	-	7,982.27
Carrera Ramiro	7,188.95	-
Calle Jorge	5,543.33	-
Romero Condo David	4,959.01	-
Otros Clientes	73,517.02	70,778.40
<b><u>Facturacion Documentada</u></b>		
Zambrano Inés	-	13,412.21
Almacenes el Globo	-	5,324.82
Villareal Nora	4,472.47	-
Bolaños de la Rosa Galo	3,423.05	-
Miranda Escobar Galo Raul	2,875.65	-
Creaciones Rose Cia. Ltda.	2,907.25	4,000.00
Velasco Patricio	2,781.02	6,588.46
Silva Castañeda Patricio Fernando	2,078.92	2,635.10
Navarrete Ricardo	-	2,458.00
Clientes Ocasionales	8,213.73	13,002.59
Otros Clientes	23,325.71	69,127.87
<b><u>Clientes con Tarjetas de Credito</u></b>	<b>11,850.20</b>	<b>6,982.19</b>
<b><u>Facturacion Empleados</u></b>	<b>4,619.21</b>	<b>10,081.00</b>
<b><u>Cheques Protestados</u></b>		
Lozano Francisco	-	5,660.79
Clientes Ocasionales	-	19,159.66
Rodríguez Gigi	-	4,685.16
<b>Total Clientes</b>	<b>275,868.89</b>	<b>371,614.87</b>
(-) Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	-	36,196.66
<b>Total</b>	<b>275,868.89</b>	<b>335,418.21</b>

## **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:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Saldo Inicial	36,196.66	36,196.66
Provisión del Año	2,758.69	-
Bajas	(38,955.35)	-
Saldo Final	-	<b>36,196.66</b>

### **NOTA 5. INVENTARIOS**

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Materia Prima	621,973.56	376,812.04
Productos en Proceso	56,926.25	127,177.14
Productos Terminados	521,520.96	669,487.20
Mercadería en Consignación	13,882.00	13,882.00
Otros Inventarios	7,194.91	7,194.91
Total	<b>1,221,497.68</b>	<b>1,194,553.29</b>

**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:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Retenciones en la Fuente (i)	2.894,33	-
Retenciones del IVA Clientes	-	0,95
IVA Credito Tributario	26.478,20	36.032,10
Anticipos y Prestamos Empleados	1.787,15	1.937,16
Publicidad y Propaganda	-	148,75
Anticipo Proveedores Servicios	5.215,60	-
Seguros Anticipados	3.308,61	2.290,72
Varias Cuentas por Cobrar	172.438,23	92.647,66
Anticipos sobre Contratos	26.391,50	842,02
 Total	 238.513,62	 133.899,36

(i) Ver nota 14

**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

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

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>ACTIVO:</b>		
Edificios e Instalaciones	490.810,62	490.810,62
Maquinaria, Herramientas	103.749,85	115.617,91
Equipo de Computación	9.016,27	8.671,43
Equipo de Oficina	17.985,98	17.985,98
Muebles y Enseres	36.717,59	36.908,31
 Total	 658.280,31	 669.994,25

**CREACIONES JOSE BELEN “JOSSBELL” CIA. LTDA.**

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

	Diciembre 31,	
	2007	2006
<b><u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u></b>		
Edificios e Instalaciones	149,086.29	123,957.81
Maquinaria, Herramientas	53,559.50	54,357.17
Equipo de Computación	4,031.50	3,539.46
Equipo de Oficina	7,544.86	5,720.62
Muebles y Enseres	16,299.16	12,962.92
 Total	 230,521.31	 200,537.98
 Total Propiedad, Planta y Equipo	 <u>427,759.00</u>	 <u>469,456.27</u>

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

	Diciembre 31,	
	2007	2006
<b><u>COSTO:</u></b>		
Saldo Inicial	669,994.25	760,940.03
Adiciones	2,670.84	8,678.98
Retiros	(14,384.78)	(99,624.76)
 Saldo Final	 <u>658,280.31</u>	 <u>669,994.25</u>

**CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.**

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

	Diciembre 31,	
	2007	2006
<b><u>DEPRECIACION:</u></b>		
Saldo Inicial	200,537.98	243,350.27
Gasto Depreciación	44,368.11	81,666.77
Retiros	(14,384.78)	(99,624.76)
Regularización con Activos Diferidos		(24,854.30)
Saldo Final	<u>230,521.31</u>	<u>200,537.98</u>

**NOTA 8. ACTIVOS DIFERIDOS**

El resumen de Activos Diferidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2007	2006
<b><u>ACTIVO:</u></b>		
Programas de Computo	29,650.00	29,650.00
Instalaciones y Decoraciones	29,215.57	29,325.71
Depósitos en Garantía	1,100.00	1,100.00
Total	<u>59,965.57</u>	<u>60,075.71</u>
<b><u>AMORTIZACION:</u></b>		
Amortización Acumulada	<u>(29,337.32)</u>	<u>(29,337.32)</u>
Total	<u>30,628.25</u>	<u>30,738.39</u>

**CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.**

---

**NOTA 8. ACTIVOS DIFERIDOS, Continuación.../**

El movimiento de Activos Diferidos, es el siguiente:

<b><u>ACTIVO:</u></b>	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Saldo Inicial	60,075.71	85,464.71
Adiciones	33,123.83	-
Retiros	(33,233.97)	-
Regularización con Activos Fijos	-	(24,854.30)
Regularización con Resultados	-	<u>(534.70)</u>
 Saldo Final	<u>59,965.57</u>	<u>60,075.71</u>
 <b><u>AMORTIZACION:</u></b>		
Saldo Inicial	29,337.32	24,837.32
Gasto Amortización	-	4,500.00
 Saldo Final	<u>29,337.32</u>	<u>29,337.32</u>

## **CREACIONES JOSE BELEN JOSSBELL CIA LTDA.**

### **NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El movimiento de Obligaciones Financieras, es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b><u>Sobregiros Bancarios</u></b>		
MM Jaramillo Arteaga Cta Optima 1013856017	-	11,400.00
Banco Produbanco Cta. No.01-009000381-7	-	4,943.26
Banco Produbanco Cta. No.02-05401204-6	-	-
Banco de Guayaquil Cta. No.000933218-9	-	179,888.88
Banco de Guayaquil Cta. No.000581403-0	-	68,129.82
<b><u>Préstamos:</u></b>		
<b><u>Banco M.M. Jaramillo Arteaga</u></b>		
Operación por US \$ 9.681,84 con vencimiento el 5 de octubre del 2010	3,284.13	-
<b><u>Banco Internacional</u></b>		
Operación # 35300319 con vencimiento El 9 de junio del 2008	19,180.19	33,290.79
<b><u>Banco del Pichincha</u></b>		
Prestamo \$179.449,54 con vencimiento El 12 de febrero del 2008	66,259.28	93,201.80
<b><u>Banco de Guayaquil</u></b>		
Operación # 00271731 con vencimiento El 5 de marzo del 2010	38,873.44	13,394.66
 Total	 127,597.04	 404,249.21

Al 31 de diciembre del 2007, la Compañía mantiene Activos Fijos garantizando obligaciones Financieras

## CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.

### **NOTA 10. PROVEEDORES**

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b><u>Proveedores Servicios</u></b>		
Alzate Cuarta Benjamin Arturo	-	8,351.42
Diners Club del Ecuador	-	6,947.58
Centro Comercial el Condado S.A.	6,540.93	-
Jacartex Cia Ltda.	12,888.75	-
Cardona Izurieta Marcelo	13,936.01	-
Diaz Quispe Edwin	6,860.42	-
Gabest Kids Cia Ltda.	-	2,441.78
Inmobiliaria del Pacifico	-	62,175.52
Maximex Cia Ltda.	-	11,445.84
Cardona Jativa Maria José	3,948.75	-
Clyan Services World S.A.	3,000.00	-
Suntaxi Kleber	2,845.76	-
Jaramillo Flores Sandro Bladimir	2,683.67	-
Varios Proveedores Servicios	194,916.84	26,051.95
<b><u>Proveedores Materia Prima</u></b>		
Fabridor S.A.	1,054.20	277.67
Idxtex Cia Ltda.	2,891.16	9,483.40
Mundotex	(36.50)	7,470.74
S.J Jersey Ecuatoriano C.A.	3,666.42	-
Loachamin Llumiquinga Tania	-	56,834.78
Complejo Industrial Fabril Fame S.A.	25,883.79	-
Textiles del Pacifico Cia Ltda.	1,476.77	512.70
Hilos Cadena Ecuador S.A.	5,762.83	4,155.64
Jacartex Cia Ltda.	3,603.65	-
El Barata S.A.	3,354.69	-
Protela Ecuador S.A.	2,936.70	-
Texprint Cia. Ltda.	2,578.09	-
Varios Proveedores de Materia Prima	98,813.98	18,300.30
<b><u>Proveedores Extranjeros</u></b>		
Dysney Consumer Products Latin America	-	8,261.59
<b><u>Proveedores Extranjeros Materia Prima</u></b>		
Qímica Comercial Cia. Ltda.	-	53,885.81
<b><u>Anticipos de Clientes</u></b>		
Anticipos de Clientes	1,155.75	1,155.75
<b>Total</b>	<b><u>400,762.66</u></b>	<b><u>277,752.47</u></b>

**CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.**

**NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES**

El movimiento de las Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2007	2006
Impuesto a la Renta (i)	-	4,102.76
Retenciones en la Fuente	2,906.06	923.18
Impuesto al Valor Agregado IVA	25,317.50	34,971.61
IVA Retenido	<u>1,344.15</u>	<u>3,090.56</u>
 Total	 <u>29,567.71</u>	 <u>43,088.11</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,	
	2007	2006
Instituto Ecuatoriano de Seguridad	6.206,04	88.297,99
Beneficios Sociales	47.385,51	9.196,12
Fondos de Reserva	1.353,27	46.502,25
Prestamos Quirografarios	-	18,48
Participación Trabajadores 15% (i)	5.993,90	9.775,33
Liquidacion por pagar	(12.261,69)	5.698,68
Sueldos y Compensaciones	53.841,31	29.716,11
Otras Cuentas por Pagar	<u>96.545,99</u>	<u>-</u>
 Total	 <u>199.064,33</u>	 <u>189.204,96</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,	
	2007	2006
Obligaciones Bancarias	5.961,11	72.764,44
Creditos Accionistas	74.624,41	153.109,24
Jubilacion Patronal	17.609,04	17.609,04
Varias Cuentas por Pagar	4.178,36	6.554,98
Semad (Administrado de Personal)	23.672,00	26.542,00
Procesos Jossbell (Lavanderia)	36.424,98	92.623,44
Diners Club	35.184,40	-
Inmobiliaria del Pacifico Impacsa S.A.	62.175,52	-
Química Comercial Cia. Ltda.	53.885,81	-
Dysney Consumer Products Latin America	29.558,07	-
IESS	141.166,44	-
Prestamos de Terceros	8.893,40	-
Total	<u>493.333,54</u>	<u>369.203,14</u>

### **NOTA 14. PROVISIONES FINALES**

	Diciembre 31,	
	2007	2006
<b><u>Conciliacion para el Calculo de la Participación Trabajadores:</u></b>		
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		
(+) Gastos no Deducibles	35.419,27	65.041,31
	<u>4.540,04</u>	<u>127,55</u>
Base Participación Trabajadores	39.959,31	65.168,86
15% Participación Trabajadores	5.993,90	9.775,33
<b><u>Conciliacion para el Calculo del Impuesto a la Renta:</u></b>		
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		
(+) Gastos no Deducibles	35.419,27	65.041,31
(-) 15% Participación Trabajadores	4.540,04	127,55
	<u>5.993,90</u>	<u>9.775,33</u>
Base Imponible Impuesto a la Renta	33.965,41	55.393,53
25% Impuesto a la Renta	8.491,35	13.848,38
(-) Retenciones en la Fuente	<u>11.385,68</u>	<u>9.745,62</u>
<b>( Saldo a Favor del Contribuyente )</b>		
<b>Impuesto a la Renta a Pagar</b>	<b><u>(2.894,33)</u></b>	<b><u>4.102,76</u></b>

## **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.

#### **Litigios**

Al 31 de diciembre del 2007, Creaciones José Belén Jossbell Cía. Ltda., mantiene litigios pendientes los cuales se encuentran en las siguientes instancias:

#### **Dr. Carlos Jurado Alvarado**

Juicio Laboral No. 0100-2007, en el Juzgado Quinto de Trabajo de Pichincha iniciado por el señor Jaime Marcelo Valladares Cedeño, el 21 de mayo del 2007, el mencionado caso termino el 3 de diciembre del 2007, con la obligación de que mi defendido pague la cantidad de US \$ 278,73.

Juicio Laboral No. 0506-2007, en el Juzgado Quinto de Trabajo de Pichincha iniciado por la señora María Natividad Aucancela Gualli, el 22 de agosto del 2007, el mencionado caso termino el 9 de enero del 2008, con la obligación de que mi defendido pague la cantidad de US \$ 640,00.

## **CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.**

---

### **NOTA 17. CONTINGENCIA, Continuación.../**

Juicio Laboral No. 097-2008, en el Juzgado Cuarto de Trabajo de Pichincha iniciado por el señor José Giovanny Perugachi Perugachi, el 5 de marzo del 2008, el mencionado caso recién se inicia y la audiencia de conciliación y contestación a la demanda que esta fijada para el día 23 de junio del 2008. No se puede determinar como terminará.

### **Dr. Patricio Almeida Garzón (ALMEIDA & ARMENDARIZ Abogados)**

#### **JUICIO PENAL PROPUESTO POR SEÑOR MARCELO CARDONA EN CONTRA DE RENE YANEZ Y ESPOSA, POR PROMESA DE VENTA. FISCALIA.**

- Propuesta la denuncia, se evacuó las diligencias en la Policía Judicial, cuyo responsable remitió a la Fiscalía el informe correspondiente.
- Se agrega a la indagación previa toda la documentación pertinente respecto de la promesa de venta, entre las que consta, promesa de venta, escritura de hipoteca a favor del Banco Pichincha, certificado conferido por el señor Registrador de la propiedad.
- Documentos auténticos del requerimiento realizado al prominente vendedor.
- Se solicita se señale día y hora en las cuales se receptarán las versiones de los denunciados.
- Con fecha 27 de abril del 2007, se cambia de patrocinio en la Fiscalía, señalando como nuevo abogado a Sebastián Terán Naranjo, tiempo durante el cual no se ha podido realizar tramitación por cuanto habíamos sido separados del patrocinio, se ingresará un nuevo escrito señalando nuevamente a este Estudio de abogados patrocinadores a pedido del cliente.
- Cabe señalar que, el señor Agente Fiscal ha ofrecido evacuar esta última diligencia para la presente semana, con lo que ha ofrecido iniciar Instrucción Fiscal, pidiendo la prisión preventiva de los dos imputados.

#### **JUICIO DE REQUERIMIENTO AL SEÑOR RENE YANEZ Y ESPOSA.**

- El requerimiento se sustanció de conformidad con la Ley, desglosándose los documentos una vez concluido el trámite, con lo que termina esta fase judicial encargada al estudio.

#### **JUICIO POR INCUPLIENTO AL SEÑOR JOSE YANEZ**

- Juicio que se lo está tramitando en contra del señor José Yáñez por incumplimiento por US \$ 25.000,00

## **CREACIONES JOSE BELEN "JOSSBELL" CIA. LTDA.**

---

### **NOTA 17. CONTINGENCIA, Continuación.../**

#### **JUICIO LABORAL PROPUESTO POR CARLOS ALBERTO COBA CISNEROS EN CONTRA DE CREACIONES JOSSBELL CIA. LTDA.**

Se toma el caso, cuando había ya transcurrido la audiencia preliminar, asumiendo la defensa, con los pocos elementos que se pudo evacuar en la audiencia definitiva. Sustanciado que fue el caso, se dicta la sentencia siendo esta favorable a Creaciones Jossbell, de una cuantía reclamada de US \$ 25.000,00. Actor apela ante la Corte Superior, luego de lo cual y sustanciada que fue, se declaró sin lugar el recurso y por lo tanto se confirmó la sentencia emitida por el Juez inferior. Ejecutoriada que fue dicha sentencia, con fecha 19 de junio del 2007, se ordena el archivo de la causa, con lo que termina el presente proceso.

#### **CONFESION JUDICIAL PROPUESTA POR RENE YANES EN CONTRA DE MARCELO CARDONA.**

Esta diligencia se sustanció ante el Juez de la causa, luego de lo cual se termina dicha actuación judicial.

#### **JUICIO EJECUTIVO PROPUESTO EN CONTRA DE JOSE YANEZ**

Presentada la demanda, se espera la calificación de la misma por parte del Juez de la causa Letra de Cambio por US \$ 62.000,00

#### **JUICIO PENAL PROPUESTO POR RENE YANEZ EN CONTRA DE MARCELO CARDONA POR INJURIAS.**

- Citado que fue el señor Marcelo Cardona, se asume la defensa, sustanciándose todos los pasos procesales a fin de demostrar la inocencia del acusado.
- Se dicta sentencia en contra del señor Marcelo Cardona, misma que es apelada ante la Corte Superior.
- Se solicita a la Corte Superior, se señale día y hora en las cuales se alegará de palabra, para lo que se espera despacho de dicha diligencia.

#### **JUICIO DE APREHENSION EN CONTRA DE RAMIRO MAYA.**

- Se presenta la demanda solicitando la aprehensión del automotor perteneciente a Ramiro Maya.
- Calificada que fue la demanda, se ordena dicha aprehensión, para lo cual se consulta con el señor Cardona la posibilidad de que el Estudio se Encargue de dicha Diligencia, afirmando el señor Cardona que se haría cargo personalmente.

## **CREACIONES JOSE BELEN “JOSSBELL” CIA. LTDA.**

---

### **NOTA 17. CONTINGENCIA, Continuación.../**

- Por lo que el estudio se encuentra a la espera de las noticias del cliente, pues no se puede continuar con la sustanciación de la causa hasta que no haya sido aprehendido el automotor.

### **DILIGENCIA EN LA INTENDENCIA EN JUICIO DE APREHENSION EN CONTRA DE RAMIRO MAYA.**

- Se concurre ante la citación propuesta por Ramiro Maya.
- Luego de evacuada dicha diligencia se sienta una razón en la cual no existe acuerdo entre las partes con lo que se concluye la intervención profesional.

### **JUICIO LABORAL PROPUESTO POR RENE YANEZ EN CONTRA DE CREACIONES JOSSBELL.**

- Propuesta la demanda, se lleva a efecto la audiencia preliminar, en la cual se presentaron las pruebas pertinentes; la parte actora pretende el pago de una suma de US \$ 160.000,00.
- En la audiencia definitiva se evacuan las pruebas testimoniales y confesión judicial, luego de lo cual se dicta sentencia, condenando a Jossbell el pago de 8.508,46.
- De esta sentencia se apela ante la Corte Superior.
- Aceptada que ha sido la apelación, se solicita día y hora para alegar de palabra ante la Corte.

### **NOTA 18. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (28 de marzo del 2008), no se ha producido eventos que afecten la opinión de los auditores externos.