

21824

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

**JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**E**

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA**

**EJERCICIO ECONÓMICO 2008**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADOS FINANCIEROS**

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

**SEÑORES  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
CIUDAD**

**Mariana Gallo de Peña, en mi calidad de auditora externa de la compañía JUAN MARCET CIA. LTDA., en cumplimiento con lo dispuesto en la parte final del artículo 324 de la Ley de Compañías, remito el informe de auditoría correspondiente al ejercicio económico del año 2008.**

**La compañía JUAN MARCET CIA. LTDA., tiene el número de expediente # 21824.**

**Atentamente,**

*Mariana B. Gallo A.*  
Mariana Gallo de Peña  
C.I. 0904920972



# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

### A LOS SEÑORES SOCIOS DE JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA

Mariana Gallo de Peña, en mi calidad de Auditora Externa independiente, número de inscripción 099 del Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías, con número de licencia profesional 13.505 conferida por la Federación de Contadores del Ecuador, contratada por la compañía JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, para efectuar la Auditoría correspondiente al ejercicio económico del 2008 por decisión de la Junta General de Accionistas de la mencionada compañía, celebrada el día 20 de Septiembre del 2008, presento con fecha de hoy, 30 de abril del 2009, en la ciudad de Guayaquil, el informe correspondiente a dicha auditoría en los términos siguientes:

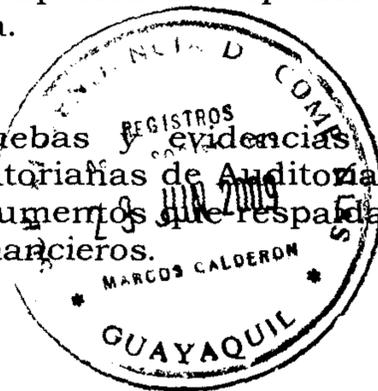
### DICTAMEN

Hemos auditado el balance general de la Compañía JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, cortado al 31 de Diciembre de 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el periodo iniciado el 1 de Enero del 2008 y terminado el 31 de diciembre del 2008.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, correspondiente al ejercicio económico del 2008 es de responsabilidad de la Administración de la compañía.

La auditoría del ejercicio económico del 2008, objeto del presente examen, fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA) y ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

El examen se realizó a base de pruebas y evidencias de los registros de contabilidad, siguiendo las Normas Ecuatorianas de Auditoría que se consideraron necesarias según las circunstancias, documentos que respaldan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.



# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las normas legales vigentes en el país, así como las estimaciones importantes efectuadas por la Administración de la compañía.

En la presentación general de los estados financieros de la Compañía JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, correspondiente al ejercicio económico del 2008 se ha cumplido con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados reflejan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de la Compañía JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, hasta el 31 de Diciembre del 2008 y el resultado de las operaciones y sus cambios en la posición financiera por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA).

Atentamente,

  
Mariana Gallo de Peña

Abril del 2009



# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

<b>ACTIVO</b>		<b>5.707.336,18</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>4.909.606,43</b>
CAJA	60.070,68	
BANCOS	276.182,26	
INVERSIONES DE CORTO PLAZO	0,00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	492.586,18	
INVENTARIOS	3.776.822,07	
GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	303.945,24	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>613.289,55</b>
PROPIEDAD - PLANTA Y EQUIPOS	394.201,97	
ACTIVO FIJO INTANGIBLE	159.313,15	
OTROS ACTIVOS	59.774,43	
<b>OTROS ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>184.440,20</b>
ACTIVOS CONTINGENTE	184.440,20	
<b>PASIVO</b>		<b>3.247.763,89</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.823.703,82</b>
CTAS Y DCTOS POR PAGAR COMERCIALES	1.173.278,96	
CUENTAS Y DCTOS X PAGAR BANCOS-FINANC	1.410.861,52	
OBLIGACIONES CON LA ADM.TRIBUTARIA	119.864,99	
OBLIGACIONES CON EL IESS	39.725,39	
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	64.543,88	
DISTRIBUCIÓN UTILIDADES DE ACCIONISTAS	0,00	
PROVISIONES ACUMULADAS DE GASTOS	15.429,08	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>424.060,07</b>
PASIVO LARGO PLAZO	410.329,85	
PASIVO DIFERIDO	0,00	
ANTICIPOS DE CLIENTES	13.730,22	
<b>PATRIMONIO</b>		<b>2.459.572,29</b>
CAPITAL		<b>500.000,00</b>
CAPITAL SOCIAL	500.000,00	
RESERVAS		<b>1.246.577,17</b>
RESERVAS SOCIALES	465.275,09	
RESERVAS DE CAPITAL	781.302,08	
RESULTADOS		<b>712.995,12</b>
RESULTADOS EJERCICIO ANTERIORES	182.925,90	
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	530.069,22	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5.707.336,18</b>

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

<b><u>INGRESOS</u></b>		<b>11.353.993,63</b>
<b>INGRESOS POR VENTAS NETAS</b>		<b>11.353.993,63</b>
INGRESOS POR VENTAS CON IVA	10.442.021,71	
INGRESOS POR VENTAS SIN IVA	911.971,92	
<b><u>COSTOS</u></b>		<b>6.227.776,68</b>
<b>COSTO DE MERCADERÍAS VENDIDAS</b>		<b>6.227.062,02</b>
COSTO DE VENTA CON IVA	5.701.917,07	
COSTO DE VENTA SIN IVA	525.144,95	
<b>OTROS COSTOS DE VENTA</b>		<b>714,66</b>
SERVICIOS TRANSFORMACIÓN	714,66	
<b><u>UTILIDAD BRUTA</u></b>		<b>5.126.216,95</b>
<b><u>EGRESOS</u></b>		<b>4.612.242,30</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>4.612.242,30</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION	3.948.658,14	
GASTOS DE MARKETING Y VENTAS	350.365,71	
GASTOS FINANCIEROS	313.218,45	
<b><u>UTILIDAD O PÉRDIDA OPERACIONAL</u></b>		<b>513.974,65</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>47.081,49</b>
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	1.527,34	
BAJA DE INVENTARIOS	0,00	
GASTOS NO DEDUCIBLES R-LRTI ART.26	45.554,15	
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>63.176,06</b>
<b><u>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO</u></b>		<b>530.069,22</b>

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
 Abogado Mat. No. 2707  
 Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
 Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
 Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
 e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
 Guayaquil - Ecuador

## JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	Art.109 20%	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	RESERVA ESPECIAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL DEL PATRIMONIO
<b>Saldo 31 Diciembre del 2005</b>	<b>500.000,00</b>	<b>15.877,15</b>	<b>3,18%</b>	<b>469.064,67</b>	<b>781.302,08</b>	<b>0,00</b>	<b>-32.520,93</b>	<b>1.733.722,97</b>
Utilidad del Ejercicio del 2006	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	152.732,98	152.732,98
<b>Saldo 31 de Diciembre del 2006</b>	<b>500.000,00</b>	<b>15.877,15</b>	<b>3,18%</b>	<b>469.064,67</b>	<b>781.302,08</b>	<b>0,00</b>	<b>120.212,05</b>	<b>1.886.455,95</b>
Distribución de Resultados 2006								
A Reservas	0,00	8.461,77	1,69%	0,00	0,00	0,00	-8.461,77	0,00
A 15% Part. Trabajadores	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	-22.909,94	-22.909,94
A 25% Impuesto Renta	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	-39.325,96	-39.325,96
Utilidad del Ejercicio del 2007	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	310.831,71	310.831,71
<b>Saldo 31 de Diciembre del 2007</b>	<b>500.000,00</b>	<b>24.338,92</b>	<b>4,87%</b>	<b>469.064,67</b>	<b>781.302,08</b>	<b>0,00</b>	<b>360.346,09</b>	<b>2.135.051,76</b>
Distribución de Resultados 2007								
A Reservas 5% Art.109 Ley Cía.	0,00	9.967,83	1,99%	0,00	0,00	0,00	-9.967,83	0,00
A 15% Part. Trabajadores	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	-46.624,76	-46.624,76
A 25% Impuesto Renta	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	-64.850,45	-64.850,45
A Distribución de Accionistas	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	-55.977,15	-55.977,15
Excedente Provisión Cuentas Incobrables	0,00	0,00		-38.096,33	0,00	0,00	0,00	-38.096,33
Reserva para Pérdida	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado del Ejercicio del 2008	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	530.069,22	530.069,22
<b>Saldo 31 de DICIEMBRE del 2008</b>	<b>500.000,00</b>	<b>34.306,75</b>	<b>6,86%</b>	<b>430.968,34</b>	<b>781.302,08</b>	<b>0,00</b>	<b>712.995,12</b>	<b>2.459.572,25</b>

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA

### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

#### Flujo de efectivo de las actividades operacionales:

Utilidad Neta del año		837.669,75
<b>Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo</b>		
Depreciación del año		118.942,89
Amortizaciones		15.734,54
Provisión para Cuentas Incobrables	( - )	19.041,49
		<u>953.305,69</u>
<b>Partidas Establecidas por Depuración</b>		
Distribución de Utilidades del Ejercicio Anterior	( - )	167.452,36
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	( + )	147.501,55
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	( + )	451,95
Aumento en Inventarios	( - )	130.856,47
Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	( + )	73.464,92
Disminución en Crédito Fiscal	( + )	114.761,01
Disminución en Documentos y Cuentas por Pagar	( - )	274.956,51
Disminución en Pasivos Acumulados	( - )	21.766,05
Aumento en Ingresos Diferidos	( + )	15.099,62
Disminución de la Jubilación Patronal	( - )	7.218,75
<b>Fondos Netos utilizados en las actividades de operación</b>		<u>702.334,60</u>
<b>Flujo de Efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adición de Activo Fijo, neto	( - )	75.660,40
Adición de Activo Tangible, neto	( - )	177.014,50
Adición en Otros Activos	( - )	23.567,17
<b>Fondos Netos utilizados en actividades de inversión</b>		<u>276.242,07</u>
<b>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Disminución en Deudas Bancarias y Financieras	( - )	590.732,79
<b>Fondos Netos provistos por las actividades de financiamiento</b>		<u>590.732,79</u>
Aumento neto de fondos	( - )	164.640,26
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	( + )	270.057,25
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>105.416,99</u>

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## **Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2008 Expresado en dólares de E.U.A.**

### **1. OPERACIONES**

La compañía está constituida en la República del Ecuador desde el 18 de septiembre de 1947 y su actividad económica principal consiste en la venta al por menor de materiales y equipos de oficina.

Su domicilio principal está localizado en la ciudad de Guayaquil, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador, en las calles Pedro Garbo 1015, entre Colón y Sucre. Cuenta además con 13 sucursales que están ubicadas en: En la ciudad de Guayaquil: 1) Ciudadela Kennedy Norte, Avenida Francisco de Orellana S/N, entre la segunda y la tercera transversal; 2) Ciudadela Alborada, Avenida Guillermo Pareja Rolando S/N y Benjamín Carrión; 3) Centro Comercial Riocentro Los Ceibos local 51; 4) Centro Comercial Riocentro Sur locales 101; 5) Juan Tanca Marengo Km. 4.5 S/N, frente a la bodega de Coca Cola; En la Libertad: 6) Centro Comercial Paseo Shopping La Península local 50; En la ciudad de Quito: 7) En las Calles Nueve de Octubre No. 817 y Veintimilla; 8) En la Avenida Amazonas S/N y El Inca; 9) En la Avenida Amazonas y Naciones Unidas, Centro Comercial Ñaquito local 72; 10) En la Avenida Pedro Vicente Maldonado, Centro Comercial El Recreo local Q150; En la ciudad de Cuenca: 11) Del Batán S/N y Avenida Doce de Abril; En la ciudad de Manta: 12) Centro Comercial El Paseo Shopping Center local 58; y en la ciudad de Portoviejo: 13) Centro Comercial El Paseo Shopping Center local 68.

La Junta General de Socios de la Compañía JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA celebrada el 17 de Agosto de 1998 acordó aumentar su capital social de CIEN MILLONES DE SUCRES a SETECIENTOS MILLONES DE SUCRES y reformar sus Estatutos Sociales mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaría Décimo Tercera de Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García, el día 24 de Agosto de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil el día 25 de Noviembre de 1998.

Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público de Guayaquil Doctor Virgilio Jarrín Acunzo el día 29 de Octubre de 2002 e inscrita el día 23 de diciembre del mismo año, JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, realizó su aumento de capital por el valor de US \$472.000.00. En la actualidad la compañía mantiene un capital social de US \$500.000.00

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

La Compañía lleva su contabilidad conforme a las disposiciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, dando así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 2 del Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

Las Cuentas por Cobrar e Inventarios son llevadas en un sistema de computación al igual que las facturaciones. La Contabilidad se la registra en un sistema integrado de computación en el cual se registran facturación, inventarios, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y emisión de cheques.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

### 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2008, el rubro Cuentas por Cobrar consistía en:

CTAS Y DOC. X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	192.117,72
CTAS Y DOC. X COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	111.600,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	148.659,93
CTAS. Y DOC. NO COMERCIALES	40.208,53
	<u>492.586,18</u>
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	0,00
	<u>492.586,18</u>

#### Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

La cuenta "Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados", por un valor de US \$192.117,72, corresponde al 39,00% de las Cuentas por Cobrar de JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, las mismas que son canceladas en un plazo que va desde los 15 días, 30 días, 45 días hasta 60 días. La compañía no le cobra intereses a sus clientes en caso de mora.

#### Cuentas por cobrar clientes relacionados

La cuenta "Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados", por un valor de US \$111.600,00, corresponde al 22,66 % de las Cuentas por Cobrar de JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA.

#### Otras cuentas por cobrar

La cuenta "Otras Cuentas por Cobrar", por un valor de US \$148.659,93, corresponde al 30,18 % de las Cuentas por Cobrar de JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA.

#### Cuentas y Documentos por Cobrar No Comerciales

La cuenta "Cuentas y Documentos por Cobrar No Comerciales", por un valor de US \$40.208,53, corresponde al 8,16 % de las Cuentas por Cobrar de JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA.

#### Provisión Cuentas Incobrables

La compañía JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, al cierre del ejercicio económico del año 2007, tenía un saldo en la cuenta "Provisión de Cuentas Incobrables" que ascendía a un valor de US \$26.051,15; en el ejercicio económico del año 2008, la compañía efectuó una provisión para las cuentas incobrables por un valor de US \$1.029,35, que corresponde al 1% de sus cuentas por cobrar a clientes del año 2008. El total de la cuenta "Provisión de Cuentas Incobrables" fue de US \$27.080,50.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA decidió eliminar definitivamente los créditos incobrables con cargo a esta cuenta, acogiéndose a lo estipulado en el Art. 10 Num. 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno, por facturas de los años 2002 y 2003 que ascienden a un monto de US \$26.465,16.

De la misma manera, la compañía eliminó los créditos incobrables desde el año 2004 al año 2007, correspondientes a valores menores a US \$10,00 los cuales ascendían a un valor de US \$615,34.

#### 4. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS - ACCIONES

JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, no ha realizado inversión alguna durante el presente ejercicio económico.

#### 5. INVENTARIOS

La cuenta "Inventarios", al 31 de Diciembre del 2008 tiene un saldo total por el valor de US \$3.776.822,07 y está conformada de la siguiente manera:

INVENTARIO MERCADERÍA EN ALMACÉN	3.700.277,26
MERCADERÍA EN TRÁNSITO	47.023,78
INVENTARIO EN BODEGA EN PROCESO	491,76
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	29.029,27
	<u>3.776.822,07</u>

#### 6. ACTIVO FIJO

Los asientos contables correspondiente a las cuentas de los Inmuebles, Terrenos, Maquinarias y Equipos, Equipos de Oficina, Muebles y Enseres, Vehículos y otros Activos Fijos Depreciables se llevan al costo. Las renovaciones y mejoras se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, las reparaciones y mantenimientos que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan a gastos a medida que se efectúan.

#### 7. DEPRECIACIÓN

La compañía calcula la depreciación de sus activos fijos utilizando el método de línea recta aplicando los siguientes porcentajes:

Inmuebles	5%
Maquinarias, muebles y enseres y equipos	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%
Equipo de Cómputo y Software	33%

Hasta 1990 los activos fijos fueron registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones establecidas por el Decreto Ejecutivo 1149 de Septiembre de 1985. A partir de 1991, el costo y las revalorizaciones son ajustados de acuerdo con el sistema de corrección monetaria. En Marzo del año 2000, JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA hizo el ajuste de sus activos, tanto por la devaluación, como por la inflación, cumpliendo con lo que indica la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## 8. ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	Saldo Diciembre 2007	Aumento	Disminución	Saldo Diciembre 2008
Edificio	83.635,65	-	81.096,00	2.539,65
Instalaciones	3.876,00	62.098,47	-	65.974,47
Muebles Enseres	1.339.634,62	19.116,31	-	1.358.750,93
Equipos de Oficina	72.014,72	11.096,26	-	83.110,98
Computación y software	466.988,20	67.235,72	-	534.223,92
Vehículo	76.490,64	-	-	76.490,64
	<b>2.042.639,83</b>			<b>2.121.090,59</b>
(-)Depreciación Acumulada	-1.595.698,92			-1.726.888,62
<b>Total de Activos</b>	<b>446.940,91</b>			<b>394.201,97</b>

## 9. OPINIÓN SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS AVALÚOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y SU CORRESPONDIENTE CONTABILIZACION

Si bien es verdad que los avalúos de los activos fijos, de propiedad de la compañía, que aparecen en la contabilidad, corresponden al precio de su adquisición, sumadas las distintas correcciones monetarias y restadas las diferentes depreciaciones a través del tiempo, también es cierto que, en algunos casos, el valor de mercado de estos activos es superior, con excepción de los equipos de computación y software.

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2008, las Cuentas por pagar y Documentos por Pagar a corto plazo consistían en:

PROVEEDORES - LOCALES	807.336,01
PROVEEDORES - EXTERIOR	12.255,50
PROVEEDORES RELACIONADOS X PAGAR	352.182,66
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.504,79
CUENTAS Y DCTOS X PAGAR BANCOS-FINANC	1.399.084,05
PROVISIONES DE INTERESES X PAGAR BANCOS-FINANC	11.777,47
OBLIGACIONES CON LA ADM.TRIBUTARIA	119.864,99
OBLIGACIONES CON EL IESS	39.725,39
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	64.543,88
PROVISIONES ACUMULADAS DE GASTOS	15.429,08
	<b>2.823.703,82</b>

### Proveedores Locales

La cuenta Proveedores Locales por un valor de US \$807.336,01, corresponde al 28,59% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía, las mismas que son canceladas en un plazo que va desde los 30 días hasta 60 días.

### Proveedores del exterior

La cuenta Proveedores del Exterior por un valor de US \$12.255,50, corresponde al 0,43% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía, las mismas que son canceladas en un plazo que va desde los 30 días, 60 días hasta 90 días.

### Proveedores Relacionados por Pagar.

La cuenta Proveedores Relacionados por Pagar por un valor de US \$352.182,66, corresponde al 12,47% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## **Otras Cuentas por Pagar**

La cuenta Otros Cuentas por Pagar por un valor de US \$1.504,79, corresponde al 0,05% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

## **Obligaciones Bancarias**

La cuenta Obligaciones Bancarias por un valor de US \$1.399.084,05, corresponde al 49,55% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía. Esta cuenta tiene como contrapartida la cuenta del activo "Cuentas de Activo por Identificar".

## **Provisiones de Intereses por Pagar Bancos**

La cuenta Provisiones de Intereses por Pagar Bancos por un valor de US \$11.777,47, corresponde al 0,42% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía. Esta cuenta tiene como contrapartida la cuenta del activo "Cuentas de Activo por Identificar".

## **Obligaciones con la Administración Tributaria**

La cuenta Obligaciones con la Administración Tributaria por un valor de US \$119.864,99, corresponde al 4,24% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

## **Obligaciones con el IESS**

La cuenta Obligaciones con el IESS por un valor de US \$39.725,39, corresponde al 1,41% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía. Esta cuenta incluye los Préstamos al IESS por Pagar, Seguros al IESS por Pagar y Fondos de Reserva por Pagar al IESS.

## **Obligaciones con Empleados**

La cuenta Obligaciones con Empleados por un valor de US \$64.543,88, corresponde al 2,29% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía. Esta cuenta incluye las Provisiones para los Beneficios Sociales que señala la ley, las Remuneraciones y Liquidaciones por Pagar a los Empleados y las Retenciones que se les efectúa a los Empleados para pagos a favor de terceros, como seguros, servicios de funerarias, entre otros.

## **Provisiones Acumuladas de Gastos**

La cuenta Provisiones por un valor de US \$15.429,08, corresponde al 0,55% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

## **11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

La cuenta Obligaciones a Largo Plazo, corresponde a las Provisiones para la Jubilación Patronal y para el Desahucio, que la compañía realiza para cumplir con sus empleados, saldo que al cierre del período 2008 alcanzó un valor de US \$410.329,85, valor que aumentó en US \$318.079,43 con relación al cierre del ejercicio económico del año 2007.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## 12. OBLIGACIONES BANCARIAS Y GARANTÍAS OTORGADAS

Al 31 de diciembre del 2008, las Obligaciones Bancarias ascienden a la suma de US \$1.399.084,05, que se desglosan de la siguiente manera:

BANCO	No. OPERACIÓN	FECHA INICIO	PLAZO DIAS	FECHA VENCIMIENTO	VALOR PRENDA	UBICACIÓN PRENDA	TASA	VALOR	INTERESES APROX.
<b>OBLIGACIONES DE CARTERA:</b>									
INTERNACIONAL	100305351	23-Mar-06	1026	12-Ene-09		NO PRENDA COMERCIAL	11,00	11.181,34	309,42
INTERNACIONAL	100305351	23-Mar-06	1056	11-Feb-09		NO PRENDA COMERCIAL	11,00	11.288,68	207,22
INTERNACIONAL	100305351	23-Mar-06	1085	12-Mar-09		NO PRENDA COMERCIAL	11,00	11.458,45	104,06
<b>TOTAL INTERNACIONAL</b>								<b>33.928,47</b>	<b>620,70</b>
BOLIVARIANO	87824	20-Mar-08	305	19-ene-09	250.000,32	MATRIZ	9,11	20.833,33	476,27
BOLIVARIANO	87824	20-Mar-08	335	18-feb-09	200.001,61	ALBORADA	9,11	20.833,33	318,71
BOLIVARIANO	87824	20-Mar-08	365	20-mar-09	250.118,07	BODEGA CENTRAL	9,11	20.833,37	159,96
BOLIVARIANO	93985	05-Dic-08	31	05-ene-09			8,84	37.500,00	3.425,50
BOLIVARIANO	93985	05-Dic-08	61	04-feb-09			8,84	37.500,00	3.038,75
BOLIVARIANO	93985	05-Dic-08	91	06-mar-09			8,84	37.500,00	2.762,50
BOLIVARIANO	93985	05-Dic-08	122	06-abr-09			8,84	37.500,00	2.569,13
BOLIVARIANO	93985	05-Dic-08	152	06-may-09			8,84	37.500,00	2.210,00
BOLIVARIANO	93985	05-Dic-08	182	05-jun-09			8,84	37.500,00	1.933,75
BOLIVARIANO	93985	05-Dic-08	213	06-jul-09			8,84	37.500,00	1.712,75
BOLIVARIANO	93985	05-Dic-08	243	05-ago-09			8,84	37.500,00	1.381,25
BOLIVARIANO	93985	05-Dic-08	273	04-sep-09			8,84	37.500,00	1.105,00
BOLIVARIANO	93985	05-Dic-08	304	05-oct-09			8,84	37.500,00	856,38
BOLIVARIANO	93985	05-Dic-08	334	04-nov-09			8,84	37.500,00	552,50
BOLIVARIANO	93985	05-Dic-08	364	04-dic-09			8,84	37.500,00	276,25
<b>TOTAL BOLIVARIANO</b>					<b>700.120,00</b>			<b>512.500,03</b>	<b>22.778,70</b>
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	61	12-ene-09	180.521,32	QUITO CENTRO	11,23	10.828,78	2.689,46
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	92	12-feb-09	239.522,45	QUITO INCA	11,23	10.933,50	2.584,74
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	120	12-mar-09			11,23	11.279,14	2.239,10
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	151	12-abr-09			11,23	11.148,30	2.369,94
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	181	12-may-09			11,23	11.329,08	2.189,16
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	212	12-jun-09			11,23	11.365,67	2.152,57
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	242	12-jul-09			11,23	11.541,47	1.976,77
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	273	12-ago-09			11,23	11.587,18	1.931,06
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	304	12-sep-09			11,23	11.699,24	1.819,00
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	334	12-oct-09			11,23	11.867,40	1.650,48
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	365	12-nov-09			11,23	11.927,13	1.591,11
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	395	12-dic-09			11,23	12.090,08	1.428,16
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	426	12-ene-10			11,23	12.159,39	1.358,85
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	457	12-feb-10			11,23	12.276,97	1.241,27
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	485	12-mar-10			11,23	12.504,33	1.013,91
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	516	12-abr-10			11,23	12.516,61	1.001,63
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	546	12-may-10			11,23	12.666,06	852,18
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	577	12-jun-10			11,23	12.760,14	758,10
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	607	12-jul-10			11,23	12.904,00	614,24
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	638	12-ago-10			11,23	13.008,31	509,93
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	669	12-sep-10			11,23	13.134,11	384,13
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	699	12-oct-10			11,23	13.269,41	248,83
PROMERICA	8018020455	12-nov-08	730	12-nov-10			11,23	13.319,36	128,80
<b>TOTAL PROMERICA</b>					<b>420.043,77</b>			<b>278.115,66</b>	<b>32.733,78</b>

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

BANCO	No. OPERACIÓN	FECHA INICIO	PLAZO DIAS	FECHA VENCIMIENTO	VALOR PRENDA	UBICACIÓN PRENDA	TASA	VALOR	INTERESES APROX.
<b>OBLIGACIONES DE CARTA DE CREDITO:</b>									
BOLIVARIANO	85240	22-nov-07	90	20-feb-08	18.280,77	BODEGA CENTRAL	12,00	18.280,77	532,45
BOLIVARIANO	92408	03-oct-08	94	05-ene-09	25.658,96	BODEGA CENTRAL	9,02	25.658,96	590,42
BOLIVARIANO	92085	19-sep-08	122	19-ene-09	19.376,36	BODEGA CENTRAL	9,15	19.376,36	305,34
BOLIVARIANO	91652	03-sep-08	124	05-ene-09	88.708,63	BODEGA CENTRAL	9,15	88.708,63	1.397,90
BOLIVARIANO	92407	03-oct-08	94	05-ene-09	19.645,89	BODEGA CENTRAL	9,02	19.645,89	462,70
BOLIVARIANO	93143	06-nov-08	62	07-ene-09	62.212,22	BODEGA CENTRAL	8,76	31.106,11	696,37
BOLIVARIANO	93143	06-nov-08	92	06-feb-09	62.212,22	BODEGA CENTRAL	8,76	31.106,11	469,28
<b>TOTAL BOLIVARIANO</b>					<b>233.882,83</b>			<b>233.882,83</b>	<b>4.454,46</b>
LLOYDS BANK	408040	03-oct-08	120	09-feb-09	293.633,28	BODEGA CENTRAL	0,00	293.633,28	0,00
LLOYDS BANK	418110	11-dic-08	90	09-mar-09	13.062,17	BODEGA CENTRAL	8,90	13.062,17	290,63
LLOYDS BANK	418109	05-dic-08	90	05-mar-09	18.649,93	BODEGA CENTRAL	8,90	18.649,93	414,96
LLOYDS BANK	418156	04-dic-08	90	04-mar-09	15.311,68	BODEGA CENTRAL	8,90	15.311,68	340,68
					189.954,74	CUENCA			
					124.871,43	LA LIBERTAD			
					132.963,08	RIOSUR			
					274.688,03	KENNEDY			
<b>TOTAL LLOYDS BANK</b>					<b>1.063.134,34</b>			<b>340.657,06</b>	<b>1.046,27</b>

### 13. PROVISIÓN PARA PRESTACIONES SOCIALES

JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, realiza mes a mes las provisiones de ley, necesarias para atender sus obligaciones correspondientes a las prestaciones y beneficios sociales de los empleados y trabajadores. Hasta el 31 de Diciembre del 2008 ha efectuado las siguientes provisiones:

PROVISIÓN DÉCIMO TERCER SUELDO	10.637,51
PROVISIÓN DÉCIMO CUARTO SUELDO	27.949,53
PROVISIÓN VACACIONES	19.593,27
FONDO RESERVAS IESS X PAGAR	16.017,61
	<u>74.197,92</u>

### 14. MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE RESULTADO ORDINARIAS EN TRANSACCIONES COMERCIALES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Durante el ejercicio económico del año 2008, la compañía ha tenido transacciones comerciales con compañías relacionadas por un valor de US \$1.110.381,36.

A continuación se detallan los nombres de las compañías relacionadas con las que se realizaron las transacciones comerciales, la naturaleza de cada transacción y los valores de éstas:

\* **CONTINENTAL DE PREDIOS S.A.** : Arrendó a la compañía los siguientes locales:

Tienda	Alborada	79.200,00
Tienda	Kennedy	88.000,00
Tienda	Quito 9 de octubre	84.714,73
Bodega	J. Tanca M. Km 4 1/2	59.358,87
		<u>311.273,60</u>

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

**\* EQUIPOS Y PREDIOS CÍA. LTDA. :** Arrendó a la compañía los siguientes locales:

Tienda	Cuenca	72.000,00
Tienda	Principal	44.000,00
Departamento	Comercialización	5.375,00
Departamento	Logísticas	2.481,83
Departamento	Sistema	2.574,50
Departamento	Contabilidad	1.916,67
Departamento	Credito y Cobranzas	1.916,67
Departamento	Financiero	1.916,67
		<u>132.181,34</u>

**\* INDUSTRIAS UNIDAS CÍA. LTDA.:** Vendió a la compañía los siguiente:

Por servicios de Corte de papel	10.582,32
Por Compras de Inventarios para Venta	398.999,01
<u>409.581,33</u>	

**\* EXTRAPER S.A. :** Vendió a la compañía los siguiente:

Por Compras de Inventarios para Venta	257.345,09
<u>257.345,09</u>	

## 15. CARGOS DIFERIDOS

JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, al cierre del presente ejercicio económico no mantiene cargos diferidos.

## 16. PAGOS ANTICIPADOS

La compañía JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, al cierre del ejercicio económico no tiene valor alguno como Pago Anticipado.

## 17. RESERVA LEGAL

La compañía JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, al cierre del ejercicio económico del 2008, transfirió un valor de US \$9.967,83 a la Reserva Legal.

## 18. RESULTADO DEL EJERCICIO

Al finalizar el presente ejercicio económico nos encontramos que el resultado es una utilidad de US \$530.069,22

## 19. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2008 el patrimonio de JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, está conformado de la siguiente forma:

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax:2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

Capital Social	500.000,00
Reserva Legal	34.306,75
Reserva Facultativa y Estatutaria	430.968,34
Reserva Capital	781.302,08
Resultados Acumulados de Años Anteriores	182.925,90
Utilidad del Presente Ejercicio	530.069,22
Total Patrimonio Neto	<u>2.459.572,29</u>

## 20. CUMPLIMIENTO CON LAS NORMAS DE DERECHO DE AUTOR

JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, cumple con las normas establecidas de derecho de autor obteniendo las licencias de uso para los programas de computación.

## 21. EVENTOS SUBSECUENTES

No han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros, de acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de estos, por el período terminado el 31 de diciembre del 2008.