



JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CONTENIDO:

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA S\$)

	Nota	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	778.549	437.320
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	7.1	108.535	98.606
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS	7.2	2.010	23.820
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	23.200	27.389
INVENTARIOS, NETOS	9	5.335.138	5.059.395
GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	10	176.828	147.111
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11	66.945	0.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6.491.206	5.793.640
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO	12	476.962	513.171
ACTIVO INTANGIBLE, NETO	13	1.024.493	1.162.920
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	14	59.718	58.403
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE	15	222.285	214.377
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.783.459	1.948.870
TOTAL DEL ACTIVO		8.274.665	7.742.510
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	16	1.452.633	1.347.329
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	17	1.456.584	904.809
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		85.000	0.00
PROVISIONES		9.487	471
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	18	401.663	429.706
ANTICIPOS / DEVOLUCIONES DE CLIENTES		12.619	2.233
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.417.985	2.684.547
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	17	1.016.989	1.000.795
PROVISIONES POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	19	1.194.194	1.351.801
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.211.183	2.352.596
TOTAL DEL PASIVO		5.629.168	5.037.143
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	22,1	500.000	500.000
RESERVA LEGAL	22,3	100.000	100.000
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		1.212.270	1.212.270
RESULTADOS ACUMULADOS	22,4	1.164.855	1.382.855
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF POR 1ERA VEZ		-590.668	-590.668
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		318.910	318.910
RESULTADOS DEL EJERCICIO	22,5	-59.870	-218.000
TOTAL PATRIMONIO		2.645.497	2.705.367
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		8.274.665	7.742.510

JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 |
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

		Nota	31/12/2017	31/12/2016
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL				
INGRESOS				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	23		15.745.803	15.698.262
(-) COSTO DE VENTAS			8.427.824	8.477.375
UTILIDAD BRUTA			7.317.979	7.220.886
(+) OTROS INGRESOS				
INTERESES FINANCIEROS			2.035	489
OTRAS RENTAS			29.611	45.697
TOTAL OTROS INGRESOS			31.646	46.187
(-) GASTOS				
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION	24		7.133.627	7.142.108
GASTOS FINANCIEROS			184.955	200.904
OTROS GASTOS			11.757	1.637
TOTAL GASTOS			7.330.339	7.344.649
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION, IMPUESTO Y RESERVA			19.286,54	-77.576
GASTO DE PARTICIPACION LABORAL			2.893	-
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA			77.580	151.892
GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO			-1.316	-11.468
UTILIDAD DEL PERÍODO			-59.870	-218.000
OTRO RESULTADO INTEGRAL (Informativo)				
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			0	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO			-59.870	-218.000

JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

2017

Conceptos	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES	TOTAL PATRIMONIO
	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados por 1ra vez de las NIIF	Resultados del Ejercicio		
Saldo inicial al 1 de enero del 2017	500.000	100.000	1.212.270	1.382.855	-590.668	-218.000	318.910	2.705.367
Distribución a resultados Acumulados				-218.000		218.000		-
Resultado del Ejercicio 2017						-59.870		-59.870
Saldo final al 31 de Diciembre del 2017	500.000	100.000	1.212.270	1.164.855	-590.668	-59.870	318.910	2.645.497

2016

Conceptos	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES	TOTAL PATRIMONIO
	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados por 1ra vez de las NIIF	Resultados del Ejercicio		
Saldo inicial al 1 de enero del 2016	500.000	100.000	1.212.270	1.270.279	-590.668	112.576	318.910	2.923.367
Distribución a resultados Acumulados				112.576		-112.576		-
Resultado del Ejercicio 2016						-218.000		-218.000
Saldo final al 31 de Diciembre del 2016	500.000	100.000	1.212.270	1.382.855	-590.668	-218.000	318.910	2.705.367



JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	2017	2016
INCREMENTO/DISMINUCIÓN EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	341.229	-130.024
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-108.297	607.264
Cobros procedentes de las ventas	15.771.398	15.728.356
Otros cobros por actividades de operación	10.923	45.697
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-12.282.450	-11.763.333
Pagos a y por cuenta de Empleados	-3.286.582	-3.068.970
Intereses pagados	-184.955	-200.904
Intereses recibidos	2.035	489
Impuestos a las ganancias pagados	-145.659	-136.435
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	6.993	2.363
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-118.443	-98.515
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	-43.728	-57.889
Compras de Activos Intangibles	-74.715	-40.626
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	567.969	-638.773
Dividendos Pagados	-	-
Entradas y salidas de efectivo por préstamos	567.969	-638.773
Otras salidas de efectivo	-	-
INCREMENTO/DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	341.229	-130.024
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	437.320	567.344
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	778.549	437.320

JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	2017	2016
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	19.287	77.576
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	212.606	121.738
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	293.078	273.630
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-77.580	151.892
Ajuste por gasto participación de trabajadores	-2.893	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-340.189	563.102
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	11.880	32.835
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	4.188	67
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-29.717	51.129
(Incremento) disminución en inventarios	-275.743	730.202
(Incremento) disminución en otros activos	-74.854	168.657
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	105.304	189.272
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	109.534	142.165
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	-43.562	67.130
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	10.386	1.778
Incremento (disminución) en otros pasivos	-157.607	22.865
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	-108.297	607.264

**JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA es una compañía ecuatoriana sujeta bajo control de la Superintendencia de Compañías, inicialmente fue constituida por escritura pública de fecha 18 de septiembre de 1947 como una Compañía Mercantil en Nombre Colectivo, el extracto de la escritura de constitución fue inscrito en el Registro de Mercantil de Guayaquil a Fojas 1599 a 1601 N ° 584, y se publicó en el Diario El Telégrafo el día 26 de septiembre de 1947. Posteriormente mediante la escritura pública de fecha 27 de Abril de 1966 se dio la transformación de Compañía de Comercio en nombre Colectivo a Compañía de Responsabilidad Limitada, extracto de la escritura de transformación fue inscrito en el Registro de Mercantil de Guayaquil el 12 de Mayo de 1966 a Fojas 1929 a 1930 N ° 819.

El Registro Único de Contribuyentes de la Compañía es el No 0990021058001, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Guayaquil en las calles Pedro Carbo 1013 entre Sucre y Colón

La compañía está calificada como Contribuyente Especial de acuerdo a la Resolución #6925 del 4 de Julio de 1995.

La Junta General de Socios de la Compañía JUAN MARCET COMPAÑIA 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 COMPAÑIA 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.

Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público de Guayaquil Doctor Virgilio Jarrín Acunzo el día 26 de mayo del 2017 e inscrita el día 23 de Mayo del mismo año, JUAN MARCET CIA. LTDA., se confirió el tercer testimonio de Reactivación, Fijación del nuevo plazo del contrato social y reforma al estatuto social de la compañía. El nuevo plazo de duración del contrato social de



JUAN MARCET CIA. LTDA. se estableció en **cien años** contando desde la fecha de inscripción de la escritura.

Operaciones

Juan Marcet Compañía Limitada tiene como actividad económica principal la venta al por menor de materiales y equipos de oficina. Es subsidiaria del grupo OFIASA OFICINAS Y ACCIONES S.A. que está domiciliada en el Ecuador, por lo tanto los estados financieros adjuntos forman parte de los estados financieros del Grupo.

Los ingresos de la compañía básicamente se generan por la venta de una gran variedad de productos de las líneas de Papelería, Suministros y materiales de oficina, productos de Tecnología y Variedades que se realizan desde las 21 sucursales a nivel nacional en los cantones de Guayaquil con el 43.98% de las ventas, Quito con el 23.37%, Cuenca con el 4.66% , Daule con el 5.87% Quevedo con el 2.75%, La Libertad con el 4.42% , Portoviejo con el 3.68% , Manta con el 3.49%, Riobamba con el 2.18% y Samborondon con el 5.59%.

Las compras de inventarios se realizan en su mayoría 85% con proveedores locales y el 15% a proveedores del Exterior.

Al finalizar el año 2017 la compañía cerró una de las sucursales de Quito ubicada en la ciudadela El Recreo debido al término del contrato de concesión.

Principales Activos

El Activo de mayor representación corresponde a los inventarios de mercadería en las diferentes líneas de productos. Los Inventarios al 31 de diciembre del 2017 representan el 64.48% con relación al total de Activos.

Situación económica del país

Durante el ejercicio económico 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no ha recuperado los niveles de años anteriores, lo que continúa afectado la liquidez de ciertos sectores de la economía del país que incide a que no se refleje un crecimiento en ventas con relación al año anterior.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación económica y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales se destaca la priorización de inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios para el sector

empresarial, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, financiamiento a través de organismos internacionales, entre otras medidas. El esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir del mes de noviembre del 2017 se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados. En cuanto a estos cambios la Administración de la compañía considera que la situación antes mencionada no ha originado impactos significativos en sus operaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIC y NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2009 y fueron aplicadas de manera uniforme a los ejercicios comparados que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a las NIIF Full.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010.

2.2 Período contable

Los presentes estados financieros de JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, comparado con igual período del año anterior y 1 de enero y 31 de diciembre de 2016.

2.3 Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros de JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017; fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que consideren estos estados. La Gerencia General considera que serán aprobadas sin modificación.

2.4 Bases de preparación

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

Base de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31 de Diciembre del 2017 y 2016.

Moneda funcional y de presentación.- Los estados financieros están presentados en miles dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.5 Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En los presentes estados financieros la Sociedad ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría en su caso, de forma prospectiva.

2.6 Nuevas NIIF, mejoras y modificaciones a NIIF

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas normas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero de 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero de 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero de 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basados en acciones.	1 de enero de 2018
NIIF 4	Enmienda a la NIIF 4 “Contratos de seguros” relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero de 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros), que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero de 2018
NIIF 15	Publicación de la norma “Reconocimiento de los ingresos procedentes de los Contratos con los clientes , esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero de 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en la que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero de 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero de 2019
NIIF 16	Publicación de la norma “Arrendamientos” esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero de 2019

NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (Instrumentos Financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero de 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero de 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 “Contratos de Seguros”.	1 de enero de 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

En relación a las NIIF 15 y 16; la Administración informa los siguientes aspectos:

NIIF 15.- Los ingresos de la Compañía se reconocen en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos y servicios, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño y no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores, el precio de la transacción es previamente conocido por sus clientes; por lo tanto, no se esperan efectos al adoptar esta parte de la norma.

NIIF 16.- En relación a arrendamientos la Compañía mantiene contratos de concesiones de locales y arrendamiento con operativo, los cuales tienen un plazo de vigencia entre 4 y 10 años.

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 16 que entrará en vigencia en enero del 2019, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada.

2.7. Bases de consolidación

JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA no presenta subsidiarias o filiales.

2.8 Información financiera por segmentos operativos

No aplica

2.9 Transacciones en moneda extranjera

Moneda Funcional y de Presentación: Las partidas incluidas en los estados financieros de JUAN MARCET CIA.LTDA. se valoran utilizando la moneda de uso local en el Ecuador. La moneda funcional es el Dólar de los Estados Unidos de Norte América, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros de la compañía.

2.10 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y los equivalentes del efectivo se contabilizan en el estado de situación financiera a su costo. El efectivo y los equivalentes del efectivo comprenden efectivo disponible, depósitos bancarios a la vista, otro efectivo a corto plazo, inversiones de alta liquidez con vencimientos a tres meses o menos.

Los sobregiros bancarios se incluyen en los préstamos registrados dentro de los pasivos corrientes del estado de situación financiera.

2.11 Activos financieros

Se reconoce activos financieros en el momento que adquiere los derechos contractuales de los mismos.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, son clasificados en su reconocimiento inicial como préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros a valor justo a través de resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta. Donde es permitido y apropiado, se analiza si es adecuada esta designación al cierre de cada ejercicio.

2.11.1 Cuentas por Cobrar comerciales y cuentas por cobrar

Corresponden a activos financieros con pagos fijos no negociados en un mercado activo. Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por cobrar otorgados a clientes. Las NIIF indican que tras su reconocimiento inicial, se valoricen a su costo amortizado.

La compañía ha registrado las cuentas por cobrar a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son inferiores a sesenta días y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Provisión para cuentas incobrables: La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Administración de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Administración de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

2.12 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

Importaciones en tránsito: se encuentran registradas al costo de adquisición que incluye el valor de las facturas y demás desembolsos relacionados con la importación.

2.13 Gastos y Pagos Anticipados

Juan Marcet Compañía Limitada incluye en esta clasificación pagos anticipados principalmente desembolsos relacionados con contratos de seguros con cobertura anual, entre otros, los cuales va cargando a resultados en la medida que estos se devengan.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con devengo superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

2.14 Intangibles

JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA ha clasificado como activos intangibles los contratos de concesiones por locales arrendados y las licencias de programas informáticos.

Adicionalmente ha reclasificado a intangibles las mejoras y adecuaciones e instalaciones de locales arrendados que anteriormente se registraban como instalaciones de propiedades, planta y equipo.

Concesiones: Son capitalizadas al valor de los costos incurridos en adquirirlas, se registra el gasto de amortización durante el tiempo que dure el contrato de concesión que generalmente es de 4 a 10.

Licencias de Programas informáticos: Las licencias adquiridas de programas informáticos son capitalizadas, al valor de los costos incurridos en adquirirlas. Estos costos se amortizan durante el tiempo que estipule el contrato (3 a 5 años), Si se trata de licencias perpetuas, se reconocen directamente en el gasto del periodo en que se incurre en ellas.

Las mejoras en propiedades arrendadas: Son aquellas mejoras hechas a los bienes arrendados que no son propiedad de la empresa, es decir inversiones que se hacen en bienes que se encuentran en arrendamientos operativos. Normalmente, el costo de los activos de largo plazo se carga a resultados durante la vida útil estimada del mismo. Sin embargo, el derecho utilizar una mejora a una propiedad arrendada expira cuando expira el contrato de arrendamiento relacionado, con independencia de si la mejora tiene aún una vida económica restante. Por lo tanto, la vida útil apropiada para una mejora de arrendamiento es el menor entre la vida económica de la mejora o el plazo de arrendamiento subyacente.

2.15 Propiedades, plantas y equipos

La compañía registra su Propiedad, Planta y Equipo al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de la Propiedad, Planta y Equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación registrada como Propiedades, planta y equipos, es calculada utilizando el método lineal.

El detalle de las vidas útiles aplicadas en el rubro propiedades, plantas y equipos es el siguiente:

CUENTAS	AÑOS DE VIDA UTIL
Equipos de Computación	3
Equipos de Oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Instalaciones	10
Inmuebles	20
Terrenos	Indefinida

2.16 Propiedades de inversión

Propiedades de inversión son propiedades como terrenos o edificios que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, sin uso en la producción de bienes o servicios, o para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de los negocios.

A la fecha de cierre de los estados financieros no se presentan cifras en el rubro de Propiedades de Inversión.

2.17 Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los otros costos por intereses se registran en el estado de resultados integrales en el periodo que se incurre en ellos.

2.18 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y el deterioro de su valor se avala anualmente. Los activos sujetos a amortización o depreciación se revisan en cuanto al deterioro del valor cuando los sucesos o cambios de las circunstancias indican que el valor según libros no puede recuperarse. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto del exceso del valor según libros en comparación con su monto recuperable, el cual representa el valor más alto entre el valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. Para evaluar el deterioro,



los activos se agrupan a su nivel más bajo para el cual existen flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

A la fecha de cierre de los estados financieros no se presentan cifras en este rubro.

2.19 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes destinados para la venta se reconocen al menor entre el valor libros y el valor razonable menos los costos para su venta.

Los activos son clasificados en este rubro, cuando el valor contable puede ser recuperado a través de una venta que sea altamente probable de realizar y que tendrá disponibilidad inmediata en la condición en que se encuentra.

Al cierre de los presentes estados financieros la Sociedad no posee este tipo de activos.

2.20 Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultados Integrales, o directamente en las cuentas de patrimonio del Estado de Situación Financiera, según corresponda.

JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA determina el cargo por impuesto a la renta corriente sobre la base de la Ley Orgánica de Régimen Tributario interno y su reglamento, y de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general de la Sociedad. La compañía evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Los impuestos diferidos se calculan, sobre la base de las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

2.21 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su costo amortizado. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del tipo de interés efectivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizados en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta costos financieros.

Dentro de los Pasivos financieros la compañía presenta Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, Obligaciones Bancarias y Otras obligaciones corrientes u otras cuentas por Pagar.

2.21.1 Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales

Comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar adeudados a Proveedores. Se presentan en el Pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente. Se registran a su valor nominal debido a que los plazos son inferiores a los noventa días.

2.21.2 Obligaciones Bancarias

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

2.21.3 Otras Obligaciones Corrientes

Este grupo comprende las obligaciones con Empleados, así como las obligaciones con el IESS y el SRI.

2.22 Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y Desahucio:

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con Jubilación Patronal y Desahucio es el valor presente de la obligación de beneficios definidos en la fecha del balance general. La obligación de beneficios definidos la calculan anualmente actuarios independientes calificados usando el método de proyección de unidades de crédito.

Cumpliendo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, la Compañía reconoció un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones, en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. Bajo PCGA anteriores al 2011, la Compañía reconocía una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de diez años de servicio, de acuerdo a la legislación tributaria vigente.

2.23 Capital Social

El capital social de JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA está representado por participaciones que se registran al monto de la contraprestación recibida.

2.24 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía.

Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

2.24.1 Ventas de bienes

Las ventas se reconocen cuando se ha transferido sustancialmente al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien y la entidad no está involucrada en el manejo de los productos asociado usualmente a la propiedad.

Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato de venta, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha de la venta.

Se asume que no existe un componente de financiación, dado que las ventas se realizan con un periodo medio de cobro, lo que está en línea con la práctica del mercado.



2.24.2 Servicios

El ingreso derivado de la prestación de un servicio debe reconocerse considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el ingreso pueda ser estimado con fiabilidad.

JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA tratando de brindar un mejor servicio al cliente ha incorporado en varias sucursales los siguientes servicios: Servicio de fotocopiado, encuadernado, servicio de recargas de celular, servicio de envío, alquiler de góndolas, entre otros. Representan un mínimo porcentaje dentro del total de ingresos.

2.25 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos para los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA en el período en el cual los accionistas aprueban dichos dividendos.

NOTA 3 - ESTIMACIONES CONTABLES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACION

La preparación de los presentes estados financieros con arreglo a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y juicios que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes en las fechas de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reconocidos en el estado de resultados integrales.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las principales estimaciones utilizadas por el JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA en los presentes estados financieros se refieren básicamente a:

- Vida útil y valor residual
- Deterioro de activos
- Reconocimiento de Costos e Ingresos
- Activos por impuestos diferidos

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO



En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, los Negocios Retail están expuestos a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus activos y/o pasivos y en consecuencia sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta JUAN MARCET CIA. LTDA.

4.1 Riesgo de mercado

La fluctuación de variables de mercado tales como tipo de cambio e inflación, pueden producir pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

4.2 Riesgo de Crédito

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número de clientes con reducido plazo de cobro y distribuidos a nivel nacional, principalmente en las ciudades Guayaquil y Quito. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

4.3 Riesgo de Tasa de Interés

La compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones bancarias y las obligaciones emitidas tienen tasa de interés fija acorde al mercado.

4.4 Riesgo de Liquidez

La Gerencia General, la Presidencia y la Gerencia Financiera son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión diaria de liquidez.

La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones bancarias y de la emisión obligaciones.

La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades de préstamos bancarios adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

4.5 Riesgos asociados a siniestros

Con respecto al riesgo asociado a potenciales siniestros, JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA mantiene pólizas de seguros para todos sus activos muebles e instalaciones.

NOTA 5 - INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

En los presentes estados financieros JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA no reporta información por segmentos.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Efectivo en Caja	87.894	88.174
Cuentas bancarias en moneda nacional	690.655	349.146
Total	778.549	437.320

NOTA 7 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

7.1 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES NO RELACIONADAS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<u>CLIENTES:</u>		
Cuentas por Cobrar Clientes	44.587	45.142
<u>OTROS DOCUMENTOS-CARTERA DE CLIENTES:</u>		
Cartera de Cheques a fecha por Cobrar	3.394	1.642
Cartera de cheques protestados por cobrar	442	159
Documentos por Cobrar-Tarjetas de Crédito	31.149	17.808
Cartera de Convenio Corporativo	35.184	39.277
	70.168	58.886
(-) Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	-6.220	-5.422
	108.535	98.606

Las cuentas por cobrar son expresadas a su costo amortizado, esto es, netas de su provisión para cuentas de dudosa cobranza.

Detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

Análisis de Antigüedad de la Cartera de Clientes	31/12/2017	31/12/2016
<u>Vencidos:</u>		
1 a 30 días	13.355	14.270
31 a 60 días	4.823	4.393
61 a 90 días	3.312	1.751
91 a 120 días	-	627
+ de 120 días	-	387
Total Vencidos	21.490	21.429
<u>Por Vencer:</u>		
0 a 30 días	22.316	23.080
31 a 60 días	780	170
61 a 90 días	-	232
91 a 120 días	-	232
Total por Vencer	23.096	23.713
Total Cartera de Clientes No Relacionados:	44.587	45.142

7.2 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES RELACIONADAS

Análisis de Antigüedad de la Cartera de Clientes Relacionados

CLIENTES RELACIONADOS	31/12/2017	31/12/2016
<u>Vencidos:</u>		
1 a 30 días	-	-
31 a 60 días	-	169
61 a 90 días	-	5
91 a 120 días	-	-
+ de 120 días	-	21.456
Total Vencidos Deltatek	-	21.630
<u>Por Vencer:</u>		
1 a 30 días	1.892	2.060
31 a 60 días	118	129
Total por Vencer	2.010	2.190
Total Cartera de Clientes Relacionados:	2.010	23.820

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Cuentas por Cobrar a Empleados	18.345	23.765
Anticipos entregados por Gastos de Viaje	1.232	0
Cuentas por Cobrar al IESS	3.624	3.624
Total	23.200	27.389

NOTA 9 – INVENTARIOS

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
MERCADERIA EN EL ALMACEN (1)		
Inventario de Papelería	514.028	413.223
Inventario de Suministros	2.713.311	2.465.891
Inventario de Tecnología	1.691.458	1.636.740
Inventario de Variedades	480.672	685.631
	5.399.469	5.201.485
INVENTARIO DE MERCADERIA EN TRANSITO		
Mercadería en Tránsito	48.273	31.906
Devoluciones en Compras por Liquidar	78.698	25.535
	126.971	57.441
INVENTARIO EN PROCESO		
Mercadería en Proceso de Transformación	35.107	20.896
(-) PROVISIONES DE INVENTARIO		
(-) Provisión por Obsolescencia y Deterioro	-81.571	-81.571
(-) Provisión Valor Neto de Realización (2)	-144.838	-138.856
	-226.409	-220.427
Total	5.335.138	5.059.395

(1) Al 31 de diciembre del 2017 los inventarios con un saldo en libros de aproximadamente US\$ 2,3 millones han sido pignorados para garantizar los préstamos bancarios de la Compañía bajo la figura de prenda comercial, a favor del Banco Bolivariano S.A.

(2) La provisión por valor neto de realización se realizó a los inventarios de las 21 tiendas a nivel nacional a productos de lenta rotación. No se realizó el análisis a la bodega central que es el centro de distribución.

NOTA 10 – GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos a Proveedores	76.384	6.856
Seguros Pagados por Anticipados	14.705	17.135
Otros gastos anticipados	85.738	123.119
Total	176.828	147.111

NOTA 11 – CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	144.525	136.435
Crédito Tributario I.R. año 2014	0	4.420
Crédito Tributario I.R. año 2015	0	9.903
Total Activos por Impuestos Corrientes	144.525	150.758
(-) Uso de retenciones en el Pago de Impto. Renta	77.580	150.758
Saldo de C.T. Retenciones del Impto. Renta.	66.945	0

NOTA 12 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

12.1 Composición del rubro:

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

Clases de Propiedad, Planta y Equipo, Neto	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Muebles y Enseres	228.423	280.238
Equipos de Oficina	45.465	51.689
Equipos de Computación y Software	146.558	111.340
Vehículos	56.515	69.904
Total	476.962	513.171
Propiedad, Planta y Equipo, Bruto	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Muebles y Enseres	1.875.785	1.871.876
Equipos de Oficina	143.081	141.196
Equipos de Computación y Software	878.544	831.684
Vehículos	168.774	195.551
Total	3.066.184	3.040.306

Depreciación Acumulada	2017	2016
Muebles y Enseres	-1.647.361	-1.591.638
Equipos de Oficina	-97.616	-89.507
Equipos de Computación y Software	-731.986	-720.344
Vehículos	-112.259	-125.647
Total	-2.589.222	-2.527.135

12.2 Reconciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos

2017

Movimiento año 2016	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación y Software	Vehículos	TOTAL
Saldo Inicial al 1-01-2016	1.871.876	141.196	831.684	195.551	3.040.306
Aumentos	3.909	1.885	46.861	0	52.655
Disminuciones	0	0	0	(26.777)	(26.777)
(-) Depreciación Acumulada	(1.647.361)	(97.616)	(731.986)	(112.259)	(2.589.222)
Saldo Neto al 31/12/2016	228.423	45.465	146.558	56.515	476.962

2016

Movimiento año 2016	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación y Software	Vehículos	TOTAL
Saldo Inicial al 1-01-2016	1.870.601	111.196	805.068	222.328	3.009.193
Aumentos	1.275	30.000	26.615		57.890
Disminuciones				(26.777)	(26.777)
(-) Depreciación Acumulada	(1.591.638)	(89.507)	(720.344)	(125.647)	(2.527.135)
Saldo Neto al 31/12/2016	280.238	51.689	111.340	69.904	513.171

12.3 Información a revelar sobre los activos reevaluados

A la presente fecha los Estados Financieros de JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA no presenta activos revaluados.

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Concesiones	79.908	79.908
Licencias	15.240	15.240
Adecuaciones y mejoras en locales arrendados	2.332.492	2.254.730
(-) Amortización Acumulada	-1.403.147	-1.186.958
Total	1.024.493	1.162.920

La composición detallada del rubro es el siguiente:

Clase de Intangibles, Neto	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Derechos de Concesión de Locales	26.636	46.613
Licencias	3.810	6.858
Adecuaciones y mejoras en locales arrendados	994.047	1.109.449
Total	1.024.493	1.162.920

Clase de Intangibles, Bruto	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Derechos de Concesión de Locales	79.908	79.908
Licencias	15.240	15.240
Adecuaciones y mejoras en locales arrendados	2.332.492	2.254.730
Total	2.427.641	2.349.878

Amortización Acumulada	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Derechos de Concesión de Locales	-53.272	-33.295
Licencias	-11.430	-8.382
Adecuaciones y mejoras en locales arrendados	-1.338.445	-1.145.281
Total	-1.403.147	-1.186.958

13.1 Reconciliación de cambios en Intangibles

2017				
Movimiento año 2016	Derechos de Concesión de Locales	Licencias	Adecuaciones y mejoras en locales arrendados	TOTAL
Saldo Inicial al 1-01-2017	79.908	15.240	2.254.730	2.349.878
Aumentos			77.763	77.763
Disminuciones				-
(-) Depreciación Acumulada	-53.272	-11.430	-1.338.445	-1.403.147
Saldo Neto al 31/12/2017	26.636	3.810	994.047	1.024.493

2016

Movimiento año 2016	Derechos de Concesión de Locales	Licencias	Adecuaciones y mejoras en locales arrendados	TOTAL
Saldo Inicial al 1-01-2016	79.908	15.240	2.211.056	2.306.204
Aumentos			43.674	43.674
Disminuciones				-
(-) Depreciación Acumulada	-33.295	-8.382	-1.145.281	-1.186.958
Saldo Neto al 31/12/2016	46.613	6.858	1.109.449	1.162.920

NOTA 14 – IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición del rubro de ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS al 31 de diciembre del 2017 es la siguiente:

CUENTA	BASE NIIF	BASE FISCAL	DIFERENCIA NIIF/ BASE FISCAL	SALDO IMPTO DIFERIDO
PROVISIONES DE INVENTARIO	226.409	0	226.409	49.810
(-) PROVISIÓN INVENTARIO PAPELERÍA VNR	3.682	0	3.682	810
(-) PROVISIÓN INVENTARIO SUMINISTROS VNR	28.720	0	28.720	6.318
(-) PROVISIÓN INVENTARIO TECNOLOGÍA VNR	103.704	0	103.704	22.815
(-) PROVISIÓN INVENTARIO VARIEDADES VNR	8.732	0	8.732	1.921
(-) PROVISIÓN DETERIORO INV. PAPELERÍA	3.780	0	3.780	832
(-) PROVISIÓN DETERIORO INV. SUMINISTROS	15.865	0	15.865	3.490
(-) PROVISIÓN DETERIORO INV. TECNOLOGÍA	54.302	0	54.302	11.946
(-) PROVISIÓN DETERIORO INV. VARIEDADES	7.624	0	7.624	1.677
AMORTIZACIÓN DE PÉRDIDAS TRIBUTARIAS	0	45.039	45.039	9.909
AMORTIZACIÓN DE PÉRDIDA TRIBUTARIA 2016	0	45.039	45.039	9.909
Total Activo por Impuesto Diferido	226.409	45.039	271.447	59.718

NOTA 15 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Certificados de Corpei	1.364	1.974
Depósitos en Garantía	220.922	212.403
Total	222.285	214.377

NOTA 16 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Proveedores Locales No Relacionados	858.023	1.040.881
Proveedores Relacionados	249.386	89.041
Proveedores del Exterior	24.560	9.417
Órdenes de Pago enviadas a Bancos	320.664	207.990
Total	1.452.633	1.347.329

NOTA 17 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

17.1 Composición de las Obligaciones Bancarias a Corto y largo Plazo:

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 los Préstamos Bancarios se presentaron de la siguiente manera:

PRESTAMOS BANCARIOS	31/12/2017			31/12/2016		
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL
Bolivariano	750.000	750.000	1.500.000	769.806	111.111	880.918
Tarjeta de Crédito Banco Pichincha	89.050	-	89.050	-	-	-
Guayaquil	-	-	-	19.526	5.161	24.687
Promérica/Produbanco	617.534	266.989	884.523	115.477	884.523	1.000.000
Total	1.456.584	1.016.989	2.473.573	904.809	1.000.795	1.905.604

17.2 Detalle de Créditos Vigentes al 31-12-2017

CREDITOS LOCALES:

INSTITUCION FINANCIERA	OPERACIÓN	MONTO CAPITAL	PLAZO	FECHA EMISION DE CRÉDITO	TASA DE INTERES %	No. DE CUOTAS	FECHA VENCIMIENTO
BANCO BOLIVARIANO	272810	1.500.000	24 meses	15/12/2017	8,83%	24 mensuales	16/12/2019
BANCO PRODUBANCO	2020017444700	1.000.000	36 meses	11/07/2016	9,02%	12 Trimestrales	26/06/2019

El crédito Bancario del Banco Bolivariano está garantizado con prenda comercial de inventarios de la Bodega Central y el Crédito del Banco Produbanco con una garantía hipotecaria entregada por una de las compañías socias.

NOTA 18 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	148.318	131.665
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0	1.134
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	2.893	0
CON EL IESS	56.959	49.402
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	191.851	247.306
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.642	198
Total	401.663	429.706

NOTA 19 – PROVISIONES DE JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Las reservas realizadas por Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Provisión Jubilación Patronal	965.061	997.182
Provisión Desahucio	229.133	354.618
Total	1.194.194	1.351.801

os movimientos de las Cuentas de Jubilación y Desahucio al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre 2016 son los siguientes:

MOVIMIENTO AÑO 2017				
Concepto	Saldo al 01/01/2017	Provisión	Pago	Saldo al 31/12/2017
Provisión Jubilación Patronal	997.182	12.000	44.122	(a) 965.061
Provisión Desahucio	354.618	12.000	137.485	(b) 229.133
Total	1.351.801	24.000	181.607	1.194.194

MOVIMIENTO AÑO 2016

Concepto	Saldo al	Provisión	Pago	Saldo al
	01/01/2016			31/12/2016
Provisión Jubilación Patronal	999.320	12.000	14.138	997.182
Provisión Desahucio	375.346	12.000	32.728	354.618
Total	1.374.666	24.000	46.865	1.351.801

El matemático-actuarial contratado para la elaboración del informe es el Dr. Rodrigo Arroba Piedra con calificación de la Superintendencia de Bancos y seguros No. PEA-2009-009.

La compañía realizó una provisión contable inferior a la estimada por el matemático actuarial:

(a) Según el informe actuarial el saldo de la provisión al 31 de diciembre del 2017 por jubilación patronal debe alcanzar US\$ 1'033.644 estableciéndose una diferencia de \$ 68.583.

(b) El saldo de la provisión de desahucio según el informe actuarial al 31 de diciembre del 2017 debió estar en \$ 396.849 presentando una diferencia de \$ 167.716.

NOTA 20 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

20.1 Operaciones con entidades relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2017 y 2016, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

Durante el ejercicio económico del año 2017 la compañía he tenido las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
CUENTAS POR COBRAR	2.010	23.820
DELTATEK S.A.	0	21.742
INDUSTRIAS UNIDAS CÍA. LTDA.	118	129
EXTRAPER S.A.	37	60
EQUIPOS Y PREDIOS CIA. LTDA.	1.855	1.889

PROVEEDORES RELACIONADOS LOCALES	249.386	89.041
INDUSTRIAS UNIDAS S.A.	100.484	61.096
EXTRAPER S.A.	55.692	19.401
DELTATEK S.A.	0	8.543
EQUIPOS Y PREDIOS CIA. LTDA.	19.120	0
CONTINENTAL DE PREDIOS COPRE S.A.	74.090	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	85.000	0
CONTINENTAL DE PREDIOS COPRE S.A.	85.000	0
VENTAS A RELACIONADAS	86.737	71.704
INDUSTRIAS UNIDAS CÍA. LTDA.	29.427	14.922
DELTATEK S.A.	781	3.442
EXTRAPER S.A.	3.141	644
EQUIPOS Y PREDIOS CÍA. LTDA.	20.238	10.571
CONTINENTAL DE PREDIOS COPRE S.A.	33.150	38.125
ROGGIERO CEVALLOS MATILDE GISELLE	0	4.000
COMPRAS A RELACIONADAS	1.561.259	1.614.798
INDUSTRIAS UNIDAS CÍA. LTDA.	404.263	431.993
DELTATEK S.A.	4.558	163.119
EXTRAPER S.A.	386.519	256.369
EQUIPOS Y PREDIOS CÍA. LTDA.	238.500	224.920
CONTINENTAL DE PREDIOS COPRE S.A.	500.000	500.000
OFIASA OFICINAS Y ACCIONES S.A.	1.754	3.769
CORPORACION PANTUMACA S.A.	25.665	0
ROGGIERO CEVALLOS MATILDE GISELLE	0	9.628
MARCET ROGGIERO DANIEL ANDRÉS	0	25.000
TOTAL MOVIMIENTOS	1.984.393	1.799.362

20.2 Directorio y gerencias de Juan Marcet Compañía Limitada

El Directorio está integrado por el Gerente General y Presidente los cuales permanecen por un período de cinco años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

Equipo Gerencial:

El equipo Gerencial está liderado por el Representante Legal de la compañía.

NOTA 21 - RETRIBUCION DEL DIRECTORIO Y GERENCIAS

El importe total de remuneraciones percibidas por la alta dirección y Gerencias Estratégicas en el 2017 suman US\$, 708.822 que corresponden a sueldos y beneficios sociales, registrados con cargo a resultados del año.

NOTA 22 – PATRIMONIO NETO

22.1. Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social asciende a \$ 500.000,00

22.2. Número de participaciones suscritas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2017 el capital de la Sociedad está representado por 2'500.000 participaciones suscritas y pagadas de \$ 0.20 cada una.

22.3. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las Compañías Limitadas transfieran a la reserva legal un porcentaje no menor del 5% de la Utilidad Neta del año hasta acumular por lo menos el 20% del Capital Social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser usada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de de diciembre del 2017 la compañía presenta reservas por \$ **100.000,00** cumpliendo con el porcentaje señalado por la Superintendencia de Compañías.

22.4. Resultados Acumulados

Los Resultados Acumulados al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Utilidades Acumuladas	1.415.376	1.415.376
Pérdidas Acumuladas	-250.521	-32.521
Total	1.164.855	1.382.855

Las utilidades acumuladas corresponden a saldos de utilidades de los años 2007 al 2015

Las pérdidas acumuladas corresponden a pérdidas anteriores al 2006 y la del ejercicio 2016.

22.5 Resultado del Ejercicio

El resultado del Ejercicio al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
UTILIDAD OPERACIONAL	19.287	-77.576
(-) Gasto del 15% Participación Trabajadores	-2.893	-
(-) Impuesto a la Renta Causado	-77.580	-151.892
(+/-) Impuesto a la Renta Diferido	1.316	11.468
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-59.870	-218.000

El resultado neto del ejercicio presenta una pérdida neta de \$ -59.870 por lo que no se originó la obligación del pago del salario digno.

NOTA 23 INGRESOS

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Venta de artículos de Papelería	1.827.348	1.865.113
Venta de Suministros	9.805.080	9.796.090
Venta de artículos de Tecnología	2.907.661	2.843.435
Venta de artículos de Variedades	925.835	868.183
Ingresos por Servicios	279.879	325.441
Total Ingresos por Bienes y servicios	15.745.803	15.698.262
Otras Rentas Operacionales	31.646	46.187
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15.777.449	15.744.448

*El rubro de Otras Rentas corresponde a ingresos por reclamos de seguros, diferencial cambiario, descuentos por pronto pago, sobrantes varios y otros ingresos.

NOTA 24 – GASTOS

El siguiente es el detalle de los gastos para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	2.239.854	2.126.550
BENEFICIOS SOCIALES	420.155	419.943
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	398.511	408.482
ARRENDAMIENTOS	1.729.859	1.847.138
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	79.484	114.095
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	13.900	8.481
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	330.076	346.937
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	124.146	148.958
TRANSPORTE	132.932	128.809
JUBILACIÓN PATRONAL	12.000	12.000
DESAHUCIO	12.000	12.000
GASTO CUENTAS INCOBRABLES	798	451
GASTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	5.981	7.090
COMISIONES	319.206	293.447
INTERESES BANCARIOS	184.955	200.904
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	50.326	35.861
GASTOS DE GESTIÓN	4.174	3.094
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	88.217	96.036
GASTOS DE VIAJE	124.777	38.370
IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	30.848	33.850
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	79.937	73.261
AMORTIZACIONES	213.141	200.369
SERVICIOS PÚBLICOS	279.572	307.341
OTROS GASTOS	455.487	481.183
TOTAL GASTOS	7.330.339	7.344.649

NOTA 25 - IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo manifestado en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y en concordancia con el artículo 47 de su Reglamento las sociedades constituidas en el Ecuador, están sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

La composición de la conciliación tributaria de JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<u>CONCILIACION TRIBUTARIA</u>		
UTILIDAD CONTABLE	19.287	-77.576
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-2.893	-
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	44.100	38.770
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES POR AJUSTES NIIF 2011	-	1.560
(-) DEDUCCIÓN PERSONAL DISCAPACITADO	-43.065	-7.792
BASE IMPONIBLE	17.428	-45.039
<u>CALCULO DEL IMPUESTO:</u>		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	3.834	-
ANTICIPO MINIMO DETERMINADO	129.299	151.892
Rebaja Anticipo- ART. 3 Dec. Ejecutivo No.210 (40%)	-51.720	-
(-) RETENCIONES DEL EJERCICIO FISCAL	-144.525	-136.435
(-) CUOTAS PAGADAS EN JULIO Y SEPTIEMBRE	-	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE 2013	-66.945	15.457
(-) RETENCIONES EJERCICIOS ANTERIORES	-	-14.323
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-66.945	1.134

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 firmado por el presidente de la República, publicado el martes 21 de noviembre del 2017 y en el cual se establece la exoneración del anticipo del impuesto a la renta, se estipula, para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades ciertas rebajas en el pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta sobre sus ventas o ingresos totales brutos para el año 2017.

Estas rebajas se aplican al saldo que los contribuyentes debían pagar en abril de 2018 que para JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA representaba \$ 129.299 dólares. El decreto en resumen indica lo siguiente:

- I. Las empresas que facturen un monto igual o menor a USD 500.000 tendrán una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- II. Las empresas que facturen entre USD 500.000,01 hasta USD 1'000.000,00 tendrán una rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.

- III. Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 si las ventas o ingresos brutos anuales son de USD 1'000.000,01 o más.

La administración de la compañía realizó el cálculo de la rebaja del saldo del impuesto mínimo del año 2017 de acuerdo al artículo 3 de este decreto ejecutivo:

CALCULO REBAJA SALDO DEL ANTICIPO MINIMO 2017

	Ejercicio fiscal 2016		Valor
	Valor	%	
Patrimonio Total	2.705.367	0,20%	5.411
Costos y Gastos Deducibles	15.781.695	0,20%	31.563
Activo Total	7.336.880	0,40%	29.348
Ingresos Gravables	15.744.448	0,40%	62.978
Anticipo calculado próximo año sin exoneraciones ni rebajas			129.299
(-) Exoneraciones y rebajas al anticipo			-
(+) Otros conceptos			-
Anticipo determinado del impuesto a la renta para el próximo año			129.299
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal			136.435
Primera cuota			-
Segunda cuota			-
Saldo a liquidarse en la declaración de impuesto a la renta del próximo año			129.299

Según decreto ejecutivo No. 210	Porcentaje rebaja	Total
Exoneración de tercera cuota anticipo 2017	0,4	51.720
Pago final tercera cuota 2017		77.580

NOTA 26 - SITUACION TRIBUTARIA

La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en el caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2014 a 2017 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía presentó una pérdida tributaria de \$ 45.038.70 que se podrá amortizar hasta el año 2021.

Precios de Transferencias

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015, establece se prepare y remita un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 o US\$3.000.000. En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones; es decir, que **la compañía no se encuentra obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo e Informe de Precios de Transferencia.**

Otros asuntos – reformas tributarias

Las principales reformas que entrarían en vigencia en el 2018 una vez publicada la “ Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación Económica) publicada en el Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017. Las principales reformas son las siguientes:

- I. Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio solo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- II. Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

- III. Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: 1) sociedades exportadoras habituales, 2) a las que se dediquen a la producción de bienes, y 3) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- IV. Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para los exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- V. El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta Pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercera y décimo cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- VI. Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del sistema financiero de \$ 5000 a \$ 1000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de los giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- VII. Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- VIII. Eliminación de las exenciones del pago del ISD en pagos por financiamiento externo o pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos, en los casos en que el receptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

De acuerdo con la administración de la compañía, las principales reformas que tendrán un efecto significativo son: a) El incremento de la tasa del impuesto a la renta del 22% al 25% y los gastos para cubrir jubilación y desahucio que no serán deducibles.

NOTA 27 - 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.

NOTA 28 .- CONTINGENTES

JUAN MARCET COMPAÑIA LIMITADA a la fecha de cierre de los Estados Financieros del 2017 y 2016 no presenta activos ni pasivos contingentes.

NOTA 29.- LITIGIOS LEGALES

Según lo informado por los asesores jurídicos, durante el año 2017 existieron cinco juicios laborales de los cuales cuatro fueron cerrados y uno se encuentra abierto en el proceso de recurso extraordinario de casación, la primera y segunda instancia fueron favorables para la compañía por lo que se estima que el resultado de casación sea a favor de Juan Marcet Cia. Ltda.

NOTA 30 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Juan Enrique Marcet Ortega
C.c. No. . 0911763662
Representante Legal
Juan Marcet Cia. Ltda.