

MULTISERVICIOS JUAN DE LA CRUZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes	
Estado de situación financiera separado	
Estado de resultado integrales separado	
Estado de cambios en el patrimonio separado	
Estado de flujos de efectivo separados	
Notas a los estados financieros separados	

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
Compañía	-	Multiservicios Juan de la Cruz S.A.

Q. Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 804 y 806
T. +593 (2) 2525 547
G. Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcivar,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401
T. +593 (4) 2683 759
Guayaquil - Ecuador EC090506
www.moorestephens.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

Multiservicios Juan de la Cruz S.A.:

Quito, 26 de abril de 2018

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de Multiservicios Juan de la Cruz S.A., que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo separados por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera separada de Multiservicios Juan de la Cruz S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo separados por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de nuestro informe.

Somos independientes de Multiservicios Juan de la Cruz S.A. de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los Accionistas de:
Multiservicios Juan de la Cruz S.A.
Quito, 26 de abril del 2018

Otros asuntos y otra información

Otros asuntos

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los estados financieros de Multiservicios Juan de la Cruz S.A. deben presentarse en forma separada (por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) y consolidado con la entidad en la cual mantiene el poder, derecho y capacidad de influir en su rendimiento variable – entidad controlada (Transportes y Servicios de Carga Pesada Riferomil S.A.). Los estados financieros separados adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados que se presentan por separado.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros separados y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de esta informe no hemos recibido esta información y es espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obteníamos el informe de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros separados

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la

A los Accionistas de:
Multiservicios Juan de la Cruz S.A.
Quito, 26 de abril del 2018

Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Multiservicios Juan de la Cruz S.A., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la

A los Accionistas de:
Multiservicios Juan de la Cruz S.A.
Quito, 26 de abril del 2018

atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

• Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Multiservicios Juan de la Cruz S.A., se emite por separado.

Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

Numero de Registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros:
SC-RNAE-2-760

MULTISERVICIOS JUAN DE LA CRUZ S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		Referencia		2017	2016
Activos corrientes					
Efectivo y equivalentes de efectivo	6			536,495	58,181
Cuentas por cobrar comerciales	7			12,064,646	11,124,480
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	18			588,305	182,371
Anticipos a proveedores				221,227	33,016
Impuestos por recuperar	8			158,481	115,572
Otras cuentas por cobrar	9			2,094,541	880,912
Inventarios	10			13,726,388	12,788,592
Otros Activos				20,030	-
Total activos corrientes				29,410,112	25,183,124
Activos no corrientes					
Inversiones en subsidiarias	11			770	19,000
Propiedades y equipos	12			3,438,332	3,169,954
Activos intangibles	13			88,075	110,840
Total activos no corrientes				3,527,177	3,299,794
Total activos				32,937,320	28,482,918

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

Santiago Delgado
Gerente General

Sandra Mozo
Contadora General

MULTISERVICIOS JUAN DE LA CRUZ S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS		Referencia	2017	2016
Pasivos corrientes				
6	Sobregiros bancarios		611.361	828.957
14	Obligaciones financieras		1.117.395	1.325.128
15	Proveedores		18.544.237	14.695.743
16	Anticipo clientes		74.296	422.837
17	Otras cuentas por pagar		436.270	406.623
18	Cuentas por pagar relacionadas		425.462	618.610
19	Impuestos por pagar		157.629	176.899
21	Beneficios a empleados		496.862	711.051
Total pasivos corrientes			21.665.732	19.185.845
Pasivos no corrientes				
18	Cuentas por pagar relacionadas		-	300.000
14	Obligaciones financieras		1.093.924	449.363
21-22	Beneficios a empleados		622.165	530.543
Total pasivos no corrientes			1.716.109	1.279.906
Total pasivos			23.581.841	20.465.754
Patrimonio				
23	Capital Social		4.580.000	4.580.000
24	Reserva legal		744.342	612.510
24	Otros resultados integrales		216.492	194.650
24	Resultados acumulados		3.814.614	2.629.804
Total patrimonio			9.355.448	8.017.164
Total pasivos y patrimonio			32.937.290	28.482.918

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

Santiago Delgado
Gerente General

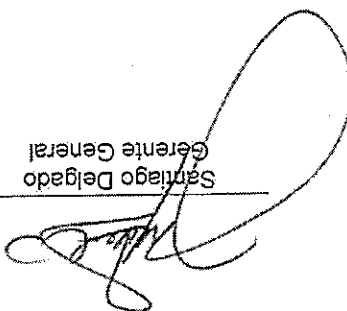
Sandra Mozo
Contadora General

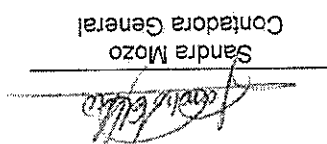
MULTISERVICIOS JUAN DE LA CRUZ S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia		2017	2016
a Notas			
Ventas	25	81.392.421	73.212.203
Costo de ventas	26	(70.088.072)	(62.109.314)
Utilidad bruta		11.304.349	11.102.889
Gastos operativos:			
De administración y ventas	26	(11.480.571)	(10.320.292)
Utilidad operacional		(176.221)	782.597
Otros ingresos, netos	27	2.191.003	1.508.355
Gastos financieros		(230.506)	(188.922)
Utilidad antes de impuesto a la renta		1.784.276	2.102.030
Impuesto a la renta	20	(465.953)	(535.488)
Utilidad neta del año		1.318.323	1.566.542
Otro resultado integral	23	21.643	256.773
Utilidad neta y resultado integral del año		1.339.966	1.823.315

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.


Santiago Delgado
Gerente General

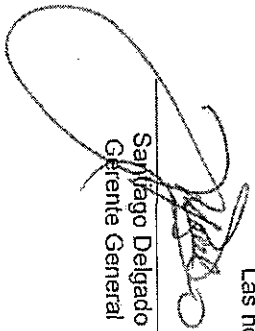

Sandra Mozo
Contadora General

MULTISERVICIOS JUAN DE LA CRUZ S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados		Total
					Reserva de Capital	Por aplicación inicial de las NF	
Saldo al 1 de enero de 2015	3,320,000	1,260,000	455,650	(61,823)	19,271	(346,711)	1,549,146
Resolución de Junta General de Accionistas del 31 de marzo de 2016:							
- Aumento de capital	1,260,000	(1,260,000)	-	-	-	-	-
Apropiación reserva legal	-	-	156,054	-	-	-	(156,054)
Otros menores	-	-	-	-	-	-	(1,793)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	256,773	-	-	1,599,542
Saldo al 31 de diciembre de 2016	4,580,000	-	612,510	194,850	19,271	(346,711)	2,957,243
Apropiación reserva legal	-	-	131,832	-	-	-	(131,832)
Otros menores	-	-	-	-	-	-	(1,681)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	21,643	-	-	1,318,323
Saldo al 31 de diciembre de 2017	4,580,000	-	744,342	216,493	19,271	(346,711)	4,142,603
							9,355,446

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.


Santiago Delgado
Gerente General

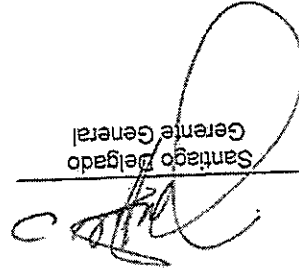

Sandra Mozo
Contadora General

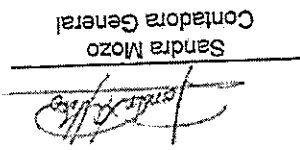
MULTISERVICIOS JUAN DE LA CRUZ S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia a Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	79,390,679	71,657,449
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(80,031,119)	(73,327,578)
Otros ingresos netos	2,191,003	1,508,355
Impuesto a la renta corriente	(465,953)	(152,012)
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación	1,084,611	(313,786)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos, neto	(846,489)	(866,765)
Venta de propiedades y equipo, neto	77,248	379,333
Adiciones de intangibles, neto	(56,288)	(26,055)
Efectivo utilizado en actividades de inversión	(625,529)	(513,487)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos pagados a instituciones financieras	(425,329)	(263,878)
Préstamos recibidos de instituciones financieras	644,561	951,366
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	219,232	687,488
Efectivo y equivalentes de efectivo	478,314	(139,785)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	58,181	197,966
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	536,495	58,181
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	594,676	256,147

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.


Santiago Delgado
Gerente General

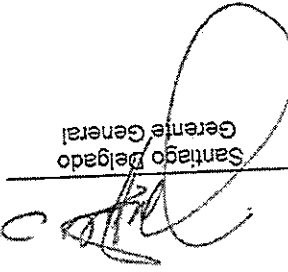

Sandra Mozo
Contadora General

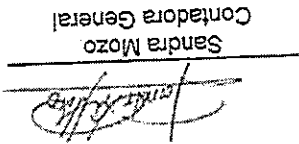
MULTISERVICIOS JUAN DE LA CRUZ S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	1.784.276	2.102.030
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:		
11 Inversión en subsidiaria	18.230	-
12 Depreciaciones	500.862	442.197
13 Amortizaciones	79.053	96.768
7 Provisión para cuentas incobrables	307.100	160.095
22 Jubilación patronal y desahucio	113.285	28.331
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar, neto	(3.524.271)	(2.180.793)
Inventarios	(937.796)	(568.928)
Documentos y cuentas por pagar	3.092.669	(422.767)
Beneficios a empleados	(348.797)	29.281
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	1.084.611	(313.786)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.


Santiago Delgado
Gerente General


Sandra Mozo
Contadora General

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Multiservicios Juan de la Cruz S.A. fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 9 de junio del 2009. Su domicilio principal se encuentra en Quito, provincia de Pichincha.

El objeto social de la Compañía es la comercialización, venta y distribución e importación al por mayor y menor de productos de consumo masivo, artículos de bazar y perfumería, papelería, medicinas, productos médicos, químicos, insumos para la industria y seguridad industrial, productos agropecuarios, abonos, fertilizantes, productos agrícolas y agroquímicos entre otros.

La Compañía posee al 31 de diciembre de 2017 el 96,25% (2016: 94,38%) de las acciones de la Compañía Transportes y Servicios de Carga Pesada Riferitomill S.A., en la cual tienen el poder, derecho y capacidad de influir en los rendimientos variables, por tanto, prepara estados financieros consolidados. Los estados financieros separados adjuntos deben leerse en conjunto con los estados financieros consolidados.

Según acta de Junta General de Accionistas de 31 de marzo de 2016, se decide la aprobación de aumento de capital con aportes para futuras capitalizaciones por un valor de US\$1.260.000, con lo cual el nuevo capital quedaría establecido en US\$4.580.000.

1.2 Situación financiera del país

La economía ecuatoriana tuvo un mejor desempeño durante el año 2017, con previsiones de crecimiento mayores a las proyectadas (1,5% del PIB según la fuente oficial del Banco Central del Ecuador), fomentado en buena parte por la mejora continua de los precios referenciales de petróleo, el incremento de la exportaciones a raíz de la firma del Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea y la eliminación prevista de las sobretasas arancelarias y los 2 puntos de disminución del IVA que generaron un mayor dinamismo en la economía. Adicionalmente, estas situaciones, más las estrategias Gubernamentales de reordenamiento de las finanzas públicas, la priorización de las inversiones estatales, el fomento de la inversión extranjera, la emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, han influido positivamente en la reducción del riesgo país y la mejora de las condiciones económicas que se presentaron en años anteriores.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 23 de abril del 2018 de la Gerencia General y