

**BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

Compañía	-	BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
BOUTIQUE TERRUA S.A BOUTERRUASA

**a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros –****Opinión con Salvedades**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección *Fundamentos de la Opinión con Salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Fundamentos de la Opinión con Salvedades –**

3. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo en Septiembre del 2016, no presenciámos el inventario físico de las existencias al cierre del año 2015, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no pudimos satisfacernos de la razonabilidad de las existencias de los inventarios a esa fecha valoradas en US\$1209.001, así como de los eventuales efectos, si los hubiere, sobre el costo de ventas del año 2016.
4. A la fecha de presentación del presente informe la Compañía se encuentra en proceso de solicitar la preparación de un estudio actuarial, practicados por profesionales actuariales independientes que determinen el efecto de las provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio, por lo tanto los Estados financieros adjuntos no incluyen los efectos relacionados con dichos pasivos laborales requeridos por la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 – Beneficios a empleados. En consecuencia los pasivos laborales de largo plazo, los Resultados acumulados y el Resultado del ejercicio están afectados en montos que no hemos podido cuantificar.
5. A la fecha de emisión del presente informe la Compañía se encuentra en proceso de análisis y conciliación de los importes de sus Cuentas por Cobrar y Pagar Comerciales a Compañías relacionadas que al 31 de Diciembre del 2016 ascienden a US\$1.051.391 y US\$3.148.779.

A los Señores Accionistas de  
BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA

6. Hemos realizado nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

**Párrafos de énfasis –**

7. La Compañía forma parte de las empresas del Grupo Eljuri, las empresas que conforman el mencionado grupo económico se dedican a la importación y comercialización de artículos de lujo, licores, equipos celulares, tecnológicos y electrodomésticos, así como la construcción de viviendas y explotación de bienes inmuebles, entre otros. La operación de la Compañía está relacionada con la comercialización al por mayor y menor de licores, cigarros y tabaco.

**Otro asunto –**

8. Los estados financieros de BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA al 31 de Diciembre del 2015 y por el año terminado en esa fecha, no excedieron la base para someter los estados financieros a auditoría externa para dicho período.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros**

9. La Administración de BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la Administración de BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
11. La Administración de BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

A los Señores Accionistas de  
BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA

**Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros –**

12. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene 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 siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, de forma individual o en conjunto, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estos estados financieros.
13. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
  - 13.1. Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, 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 una distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
  - 13.2. 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 eficacia del control interno de la Compañía.
  - 13.3. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
  - 13.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA para continuar como Empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada (opinión con salvedades, opinión adversa o abstención de opinión). Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA deje de ser una Empresa en funcionamiento.

A los Señores Accionistas de  
BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA

- 13.5. Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- 13.6. Somos los únicos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de nuestra opinión de auditoría con salvedades.
14. 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, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- b. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios –**
1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016.

*Excecon Cia. Ltda.*

Registro Nacional de Auditor Externo  
en la Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros - RNAE No.594

*Alfredo Porras Limones*

CPA Alfredo Porras Limones  
Socio de Auditoría  
Licencia Profesional No.7497

Guayaquil, 21 de Septiembre del 2017

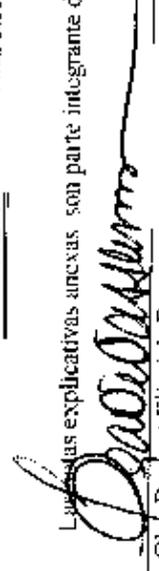
**BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>US\$</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>US\$</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Fiducivos y equivalentes de efectivo		182.838	Documentos y cuentas por pagar	11	3.167.259
Documentos y cuentas por cobrar	6	1.691.146	Proveedores		6.957
Cilientos	13	139.659	Impuestos y contribuciones		18.146
Impuestos y retenciones		12.957	Otros		3.192.362
Otros		1.843.742			
(-) Provisión para cuentas incobrables		(2.732)	Impuesto a la renta	13	13.469
		1.811.010			
Inventarios	9	1.209.001	Pasivos acumulados		
Activos pagados por anticipado	8	4.074	Beneficios sociales	14	21.562
Total del activo corriente		3.236.923	Total del pasivo corriente		3.237.393
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Activo fijo, neto	10	348			
Total del activo no corriente		348	<b>PATRIMONIO (Véase estado adjunto)</b>		9.878
Total del Activo		3.237.271	Total del Pasivo y Patrimonio		3.237.271

Las explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Olga Dopner Eljuri de Dassum  
 Representante Legal

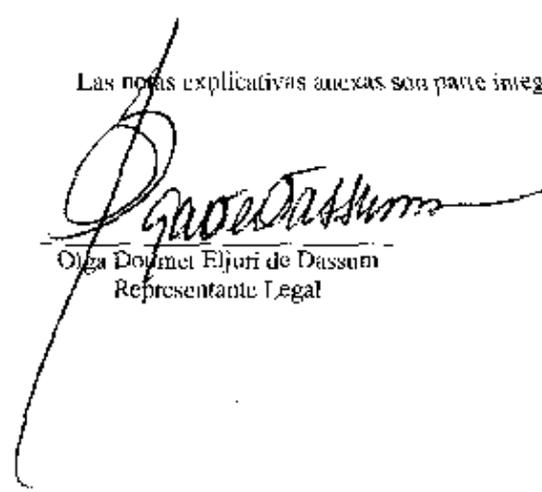
  
 Ingrid Maria Aguirre Zúñiga  
 Contadora

**BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>US\$</u>
Ingresos de actividades ordinarias	17	2.541.381
Costos de ventas de actividades ordinarias		<u>(1.681.952)</u>
Margen bruto		859.429
Gastos operativos:		
De administración	18	(467.302)
De ventas	18	(339.635)
Otros		<u>(29.779)</u>
		<u>(836.716)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		22.713
Impuesto a la renta	13	(13.469)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>9.244</u>

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

  
Olga Dora Eljuri de Dassum  
Representante Legal

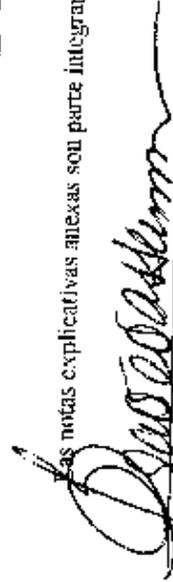
  
Ing. Maria Aguirre Zúñiga  
Contadora

**BOUQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1ro. de Enero del 2016	800	259	(125)	634
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio			9,244	9,244
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	<u>800</u>	<u>259</u>	<u>8,819</u>	<u>9,878</u>

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



Olga D'Amico Eljuri de Dassun  
Representante Legal

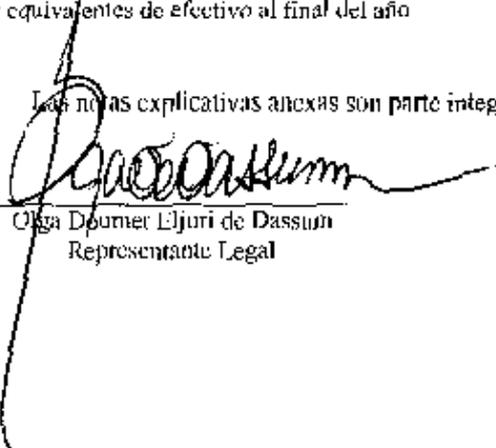
  
Ing. Maria Aguirre Zúñiga  
Contadora

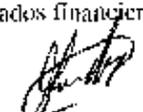
**BOUTIQUE TERRUA S.A. BOUTERRUASA**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	US\$
<b>Flujos de efectivo de las actividades operacionales</b>		
Utilidad antes del Impuesto a la renta del año		22.713
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión para cuentas incobrables	12	2.249
Participación de trabajadores en utilidades	12	4.008
		<u>28.970</u>
Cambio en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar		(817.709)
Inventarios		150.020
Activos pagados por anticipados		(2.057)
Documentos y cuentas por pagar		755.905
Pasivos acumulados		3.275
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>118.404</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adiciones de activos fijos	10	(348)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(348)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		118.056
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		64.782
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>182.838</u>

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

  
Olga Dourner Eljuri de Dassun  
Representante Legal

  
Ing. María Aguirre Zúñiga  
Contadora