

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

**INFORME PRELIMINAR DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas y Directorio de
ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Estamos auditado los estados financieros adjuntos de **ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. Por ser este un informe parcial solicitado por la administración de la compañía para trámites necesarios de la misma, nos reservamos la opinión a los estados financieros al 31 de Diciembre del 2012, hasta la culminación del examen de auditoría.

Énfasis

5. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF; en base a este cronograma **ALMACENES JUAN ELJURICIA. LTDA.** adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, el efecto neto registrado a esa fecha en el patrimonio por tal adopción fue US\$ 773.245,81.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

1. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2012, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca, 27 de mayo de 2013



CPA. Diana Machuca, MBA.
RNAE - No. 737
Registro CPA. No. 34.070

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	NOTAS	2012
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES	3	
Efectivo y sus equivalentes		38.553
Cuentas y documentos por cobrar, neto		160.559.425
Impuestos y pagos anticipados		12.541.389
Inventarios		78.786.635
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		251.926.002
ACTIVOS NO CORRIENTES	3	
Propiedades, planta y equipos		20.279.013
Activos intangibles		579.093
Activos financieros no corrientes		20.010.778
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		40.868.884
TOTAL ACTIVOS		<u>292.794.886</u>

Eco. Jorge Eljuri Antón
Gerente General

Sr. Medardo Sánchez L
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Dirección: Gonzalo Cordero 2-38 y Federico Proaño
Teléfono: 4214717
www.damauditoras.com

ALMACENES IUAN ELJURI CIA. LTDA.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES	4	
Cuentas y documentos por pagar corrientes		22.317.947
Impuesto a la renta		499.573
Participación 15% trabajadores		383.304
Otras cuentas por pagar corrientes		3.950.137
Beneficios de empleados corto plazo		2.340.863
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		29.491.824
PASIVOS NO CORRIENTES	4	
Cuentas y documentos por pagar largo plazo		209.337.061
Obligaciones financieras		2.585.348
Otras cuentas por pagar largo plazo		20.217.896
Beneficios empleados largo plazo		5.106.938
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		237.247.243
TOTAL PASIVOS		<u>266.739.067</u>
<u>PATRIMONIO</u>	5	<u>26.055.819</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>292.794.886</u>

Eco. Jorge Eljuri Antón
Gerente General

Sr. Medardo Sánchez L
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>
INGRESOS OPERATIVOS:	6	
Ventas de bienes y servicios		131.978.052
COSTO DE VENTAS	7	83.157.628
UTILIDAD BRUTA		48.820.424
GASTOS OPERATIVOS	8	
Administrativos		(12.437.872)
De ventas		(14.302.338)
Otros ingresos/egresos, neto		(4.980.596)
UTILIDAD OPERACIONAL		17.099.618
Gastos financieros	8	14.544.259
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>2.555.359</u>

Eco. Jorge Eljuri Antón
Gerente General

Sr. Medardo Sánchez L.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Dirección: Gonzalo Cordero 2-38 y Federico Proaño
Teléfono: 4214717
www.damauditoras.com

ALMACENES IUAN ELJURI CIA. LTDA.

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	Capital social	Reserva facultativa	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados NIIF	Pérdidas acumuladas	Resultados Período	Patrimonio Total
Saldos a diciembre 31, 2011	11.899.306	10.205.221	938.796	2.561.445	-	(579.133)	-	25.025.634
Resultado integral consolidado								
Corrección de errores				(1.415.543)	773.245		2.555.359	2.555.359
Apropiación para reservas								(642.298)
Transferencia de resultados							(383.304)	(383.304)
Participación trabajadores							(499.572)	(499.572)
Impuesto a la renta								
Saldos a diciembre 31, 2012	<u>11.899.306</u>	<u>10.205.221</u>	<u>938.796</u>	<u>1.145.902</u>	<u>773.245</u>	<u>(579.133)</u>	<u>1.672.483</u>	<u>26.055.819</u>

Eco. Jorge Eljuri Antón
Gerente General

Sr. Medardo Sánchez L
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Dirección: Gonzalo Cordero 2-38 y Federico Proaño
Teléfono: 4214717
www.damauditoras.com

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	<u>2012</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
Efectivo recibido de clientes y otros	128.952.444
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(150.922.900)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(21.970.456)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	
Compra de propiedad, planta y equipos	(191.807)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>(191.807)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Préstamos	21.527.721
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>21.527.721</u>
Variación neta del efectivo	<u>(634.542)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>673.095</u>
Efectivo al final del año	<u>38.553</u>

Eco. Jorge Eljuri Antón
Gerente General

Sr. Medardo Sánchez L
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Dirección: Gonzalo Cordero 2-38 y Federico Proaño
Teléfono: 4214717
www.damauditoras.com

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	<u>2012</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	2.555.359
Partidas que no representan movimiento de efectivo	
Provisión impuesto a la renta	(499.573)
Provisión participación trabajadores	(383.304)
Provisión cuentas incobrables	312.721
Reversión de provisiones y otros ajustes	(642.297)
Subtotal	(<u>1.212.453</u>)
Cambios en activos y pasivos operativos	
Aumento en cuentas por cobrar	(4.777.125)
Aumento en inventarios	(7.393.255)
Disminución en servicios y otros pagos anticipados	1.593.938
Disminución cuentas y documentos por pagar	(11.066.135)
Disminución en impuestos y retenciones por pagar	(2.815.447)
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados.	1.144.662
Subtotal	(23.323.362)
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(<u>21.970.456</u>)

Eco. Jorge Eljuri Antón
Gerente General

Sr. Medardo Sánchez L
Contador General

Ver notas en los estados financieros

Dirección: Gonzalo Cordero 2-38 y Federico Proaño
Teléfono: 4214717
www.damauditoras.com

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.- La Compañía fue constituida el 29 de junio de 1970 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 29 de junio de 1970 bajo el No. 97, su actividad principal es el comercio, la industria, representaciones, compra y venta inmuebles, muebles, etc., principalmente a la importación y comercialización en el mercado local de toda clase de mercaderías en general.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- Conforme lo establece la NIIF 1 "Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía adoptó las NIIF y las aplica a partir del 1 de enero de 2012, el proceso de adopción prevé los siguientes procedimientos: a) incluir activos y pasivos reconocidos con NIIF; b) excluir activos y pasivos no reconocidos con NIIF, c) reclasificar activos y pasivos según NIIF, y d) valorar activos y pasivos de acuerdo con NIIF. Los ajustes indicados en a) y b) fueron registrados en la cuenta patrimonial "resultados acumulados NIIF", y los ajustes indicados en d) fueron registrados en la cuenta patrimonial "superávit por valuación".

Empresa en marcha.- Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza los impactos de economía mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

Flujo de efectivo.- Los flujos por "actividades de operación" incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio así como también aquellos inversiones cuyo vencimiento no supera los 90 días.

Inventarios.- Están valorados por el método promedio y el costo no excede el valor neto de realización VNR.

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Propiedades, planta y equipos.- Se registran al costo real o costo revaluado; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los porcentajes de depreciación anual de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Provisión para jubilación patronal, desahucio y bonificación por despido intempestivo.- El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a aquellos trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en la misma empresa, y por desahucio el 25% del último sueldo por cada año de servicio.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% para sociedades, la cual disminuye diez puntos porcentuales sobre la utilidad reinvertida y capitalizada hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% de inflación</u>
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

3. ACTIVOS

Incluye:

ACTIVOS CORRIENTES	
	Año 2012
Caja - Bancos	38,553.06
Clientes no relacionados	82,741,864.16
Clientes relacionados	78,711,939.31
Otras cuentas por cobrar	2,570,875.41
Provisión cuentas incobrables	(3,465,254.38)
Inventario mercaderías	64,002,899.74
Importaciones en tránsito	14,783,735.42
Servicios y otros pagos anticipados	10,880,872.67
Crédito tributario I.R.	1,660,516.69
Total:	251,926,002.08

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	
	Año 2012
Maquinaria y equipo	8,570,964.24
Edificios	6,793,088.19
Muebles y enseres	5,146,590.93
Construcciones en curso	4,817,382.07
Vehículos	3,009,661.92
Equipo de computación	1,102,821.73
Otras propiedades, planta y equipo	517,853.13
Terrenos	322,998.80
Depreciación acumulada	(10,002,348.13)
Total:	20,279,012.88

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

3. ACTIVOS (continuación)

ACTIVOS INTANGIBLES	
	Año 2012
Otros intangibles	1,433,619.83
Marcas y patentes	219,566.99
Amortización acumulada	(1,074,093.62)
Total:	579,093.20

ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	
	Año 2012
Inversiones Cuenca	6,107,372.62
Inversiones Guayaquil	13,903,405.60
Total:	20,010,778.22

4. PASIVOS

Incluye:

PASIVOS CORRIENTES	
	Año 2012
Proveedores	11,979,930.75
Otros pasivos corrientes	7,362,150.46
Obligaciones con la adm. tributaria	4,203,797.72
Otras cuentas por pagar	2,722,207.87
Obligaciones con los empleados	2,015,533.70
Obligaciones con el IESS	708,630.40
Impuesto a la renta por pagar	499,572.70
Total:	29,491,823.60

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

4. PASIVOS (continuación)

PASIVOS NO CORRIENTES	
	Año 2012
Documentos por pagar	145,310,904.43
Intereses por pagar	64,026,156.99
Otras cuenta por pagar largo plazo	22,803,244.03
Indemnizaciones laborales	5,106,937.86
Total:	237,247,243.31

5. PATRIMONIO

Incluye:

	Año 2012
Capital social	11,899,306.00
Reserva facultativa	10,205,220.88
Reserva de capital	1,145,901.67
Reserva legal	938,795.68
Resultados acum. adopción Niif's	773,245.81
Pérdidas años anteriores	(579,133.09)
Utilidad ejercicio actual	1,672,482.52
Total:	26,055,819.47

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

6. INGRESOS

Incluye:

	Año 2012
Ventas de bienes	152,160,596.72
Otros ingresos	2,955,882.10
Descuento en ventas	(9,828,152.70)
Devolución en ventas	(13,310,273.77)
Total:	131,978,052.35

7. COSTO DE VENTAS

Incluye:

	AÑO 2012
Mercaderías	83,157,627.95
Inventario inicial	63,081,939.61
Compras netas	13,394,482.91
Importaciones	70,684,105.17
Inventario final materiales	(64,002,899.74)
Total:	83,157,627.95

8. GASTOS

Incluye:

GASTOS FINANCIEROS		AÑO 2012
Intereses pagados		14,449,522.96
Comisiones pagadas		17,790.35
Otros gastos financieros		76,945.22
Total:		14,544,258.53

ALMACENES JUAN ELIURI CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

8. GASTOS (continuación)

GASTOS ADMINISTRATIVOS	
	AÑO 2012
Sueldos y salarios	5,482,603.29
Impuestos y contribuciones	1,817,671.77
Aporte IESS	1,046,662.44
Depreciaciones	879,457.85
Beneficios sociales	667,862.34
Gastos de viaje	451,387.78
Seguros pagados	397,793.71
Amortizaciones	356,142.51
Comisiones	318,408.40
Servicios básicos	296,789.48
Arrendamiento operativo	179,353.18
Mantenimiento y reparaciones	258,720.12
Gastos de gestión	158,610.53
Honorarios pagados	88,168.93
Transporte	31,601.02
Combustibles	6,638.35
Total:	12,437,871.70

GASTOS DE VENTAS	
	AÑO 2012
Sueldos y salarios	4,788,009.01
Promoción y publicidad	3,503,384.17
Arrendamiento operativo	1,012,873.45
Aporte IESS	892,236.65
Mantenimiento y reparaciones	688,530.77
Beneficios sociales	641,348.19
Servicios básicos	562,501.63
Gastos de viaje	525,800.23
Gastos de gestión	491,590.52
Transporte	382,955.49
Honorarios pagados	308,786.46
Depreciaciones	193,374.86
Comisiones	156,243.24
Seguros pagados	125,211.29
Combustibles	29,491.91
Total:	14,302,337.87

ALMACENES JUAN ELIURI CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

8. GASTOS (continuación)

OTROS INGRESOS/EGRESOS		AÑO 2012
Otros ingresos		1,751,516.61
Dividendos	1,339,856.58	
Otras rentas	411,660.03	
Otros gastos		(6,732,112.83)
Total:		(4,980,596.22)

9. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02.Q.IC1.008 publicada en el Suplemento del R.O. No. 565 del 26 de abril de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el período auditado hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas por auditoría externa para superar las observaciones de control interno detectadas.

Eventos posteriores.- La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 27 de mayo de 2013 (fecha del presente informe parcial) no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 o que requieran ajustes o revelación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada Resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

