

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

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

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años que terminaron en esas fechas 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, excepto en la toma de inventarios por no haber estado presentes.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera; excepto en lo mencionado en el párrafo anterior.

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 ELJURI CIA. 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

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2016, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca, 27 de marzo de 2017



CPA. Diana Machuca, MBA.

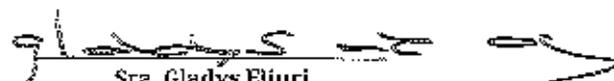
RNAE - No. 737

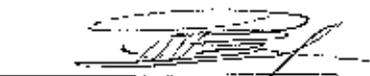
Registro CPA. No. 34.070

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>NÓTAS</u>	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Eléctivo y sus equivalentes	3	5,139,681	8,635,214
Clientes	4	97,998,951	108,423,757
Cuentas por cobrar	5	-	267,985
Otras cuentas por cobrar	6	34,680,568	41,991,768
Provisión cuentas incobrables	7	(4,303,741)	(4,033,969)
Pagos anticipados	8	11,017,313	14,453,499
Inventarios	9	65,866,979	70,907,337
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		210,399,751	240,645,591
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipos	10	34,409,191	25,197,821
Activos intangibles	11	622,190	956,660
Activos financieros no corrientes	12	59,520,711	71,180,096
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		94,552,092	97,334,577
TOTAL ACTIVOS		304,951,843	337,980,167
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	13	32,279,953	43,013,270
Impuestos y retenciones legales	14	1,315,946	1,072,102
Beneficios empleados corto plazo	15	1,749,333	1,986,321
Otras cuentas por pagar corrientes	16	2,620,378	10,700,384
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		37,965,610	56,772,158
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar largo plazo	17	229,658,577	235,244,247
Otras cuentas por pagar largo plazo	18	11,591,645	13,700,197
Beneficios empleados largo plazo	19	6,751,192	6,863,455
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		248,001,414	255,807,899
TOTAL PASIVOS		285,967,024	312,580,057
PATRIMONIO	20	18,984,819	25,400,111
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		304,951,843	337,980,167

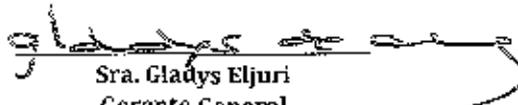

Sra. Gladys Eljuri
Gerente General


Sr. Medardo Sánchez León
Contador General

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
INGRESOS OPERATIVOS:			
Ventas de bienes y servicios	21	87,397,176	111,555,752
COSTO DE VENTAS	22	(58,468,307)	(72,966,918)
UTILIDAD BRUTA		28,928,869	38,588,834
GASTOS OPERATIVOS			
Administrativos	23	(15,423,010)	(15,938,777)
De ventas	23	(15,615,958)	(18,071,840)
Otros ingresos/egresos, neto	23	3,045,775	1,522,064
UTILIDAD OPERACIONAL		935,675	6,100,281
Gastos financieros	24	(5,935,339)	(12,596,670)
RESULTADO EJERCICIO		<u>(4,999,664)</u>	<u>(6,496,389)</u>
Anticipo I.Renta pagado	25	(1,830,838)	(1,810,919)
RESULTADO INTEGRAL		<u>(6,830,502)</u>	<u>(8,307,308)</u>


Sra. Gladys Eljuri
Gerente General


Sr. Medardo Sánchez León
Contador General

ALMACENES JUAN ELJURCIA, LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados		Resultados periodo	Patrimonio total
					NIIF	acumulados		
Saldo a enero 01, 2015	11,899,306	955,111	9,936,649	1,145,902	773,246	(3,627,751)	359,217	21,441,680
Transferencia de resultados							(359,217)	
Aumento de capital	12,265,739						(8,307,308)	12,265,739
Resultado integral consolidado								(8,307,308)
Saldo a diciembre 31, 2015	24,165,045	955,111	9,936,649	1,145,902	773,246	(3,268,534)	(8,307,308)	25,400,111
Transferencia de resultados								
Resultado integral consolidado						(7,892,097)	8,307,308	415,211
Saldo a diciembre 31, 2016	24,165,045	955,111	9,936,649	1,145,902	773,246	(11,160,631)	(6,830,502)	18,984,819

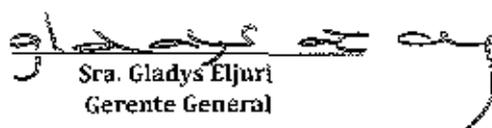

 Sra. Gladys Eljuri
 Gerente General


 Sr. Medardo Sánchez León
 Contador General

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	AÑO 2016	AÑO 2015
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes y otros	66,122,314	127,702,093
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores	(83,201,833)	(79,872,699)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(17,079,519)</u>	<u>47,829,394</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Compra de propiedad, planta y equipos	19,567,930	(4,369,120)
Compra de activos intangibles	1,150	(766,926)
Adquisición de otras inversiones	-	(687,363)
Pago inversiones en subsidiarias, neto	(399,424)	(10,266,281)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>19,169,656</u>	<u>(16,089,690)</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de capital, neto	-	(12,265,739)
Pago por concepto de intereses, neto	(5,585,670)	(14,167,595)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>(5,585,670)</u>	<u>(26,433,334)</u>
Variación neta del efectivo	<u>(3,495,533)</u>	<u>5,306,369</u>
Efectivo al inicio del año	8,635,214	3,328,845
Efectivo al final del año	<u>5,139,681</u>	<u>8,635,214</u>

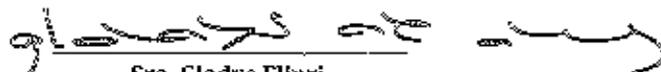

Sra. Gladys Eljuri
Gerente General

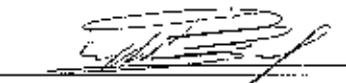

Sr. Medardo Sánchez León
Contador General

ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.

**CONCILIACIÓN ENTRE RESULTADOS Y FLUJOS DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	(6.830,502)	(8.307,308)
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortización	895,274	1,987,494
Provisiones	-	4,970,708
Reversión de provisiones y otros ajustes	(223,682)	(509,775)
Subtotal	<u>671,591</u>	<u>6,448,427</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento/disminución en cuentas por cobrar	(19,097,654)	3,921,460
Aumento en inventarios	(5,040,358)	(3,580,447)
Aumento/disminución en servicios y otros pagos anticipados	(3,437,049)	6,435,578
Aumento/disminución en otros activos	(993,680)	9,172,125
Disminución/aumento cuentas y documentos por pagar	(10,317,096)	16,323,586
Aumento en impuestos y retenciones por pagar	-	838,684
Aumento en otros pasivos	28,028,416	8,550,078
Aumento en otros pasivos no corrientes - anticipos a clientes	-	7,828,057
Disminución/aumento beneficios a empleados.	(63,187)	199,154
Subtotal	<u>(10,920,608)</u>	<u>49,688,275</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>(17,079,519)</u></u>	<u><u>47,829,394</u></u>


Sra. Gladys Eljuri
Gerente General


Sr. Medardo Sánchez León
Contador General