

**ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.**

---

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

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

## **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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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 2017, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca, 30 de marzo de 2018



CPA. Diana Machuca, MBA.

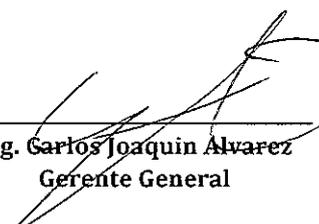
**RNAE - No. 737**

**Registro CPA. No. 34.070**

**ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y sus equivalentes	3	-	5.139.681
Clientes	4	105.587.978	97.998.951
Otras cuentas por cobrar	5	38.480.407	34.680.568
Provisión cuentas incobrables	6	(4.431.444)	(4.303.741)
Pagos anticipados	7	13.892.610	11.017.313
Inventarios	8	68.638.786	65.866.979
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>222.168.337</b>	<b>210.399.751</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipos	9	44.446.626	34.409.191
Activos intangibles	10	364.239	622.190
Activos financieros no corrientes	11	57.976.233	59.520.711
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>102.787.098</b>	<b>94.552.092</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>324.955.435</b>	<b>304.951.843</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	12	49.314.161	32.279.953
Impuestos y retenciones legales	13	1.324.788	1.315.946
Beneficios empleados corto plazo	14	1.920.871	1.749.333
Otras cuentas por pagar corrientes	15	4.130.010	2.620.378
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>56.689.829</b>	<b>37.965.610</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas y documentos por pagar largo plazo	16	238.672.290	229.658.577
Otras cuentas por pagar largo plazo	17	10.261.149	11.591.645
Beneficios empleados largo plazo	18	6.656.743	6.751.192
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>255.590.182</b>	<b>248.001.414</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>312.280.011</b>	<b>285.967.024</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	19	<b>12.675.424</b>	<b>18.984.819</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>324.955.435</b>	<b>304.951.843</b>

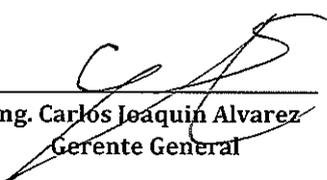
  
Ing. Carlos Joaquin Alvarez  
Gerente General

  
Sr. Medardo Sánchez León  
Contador General

**ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS OPERATIVOS:</b>			
Ventas de bienes y servicios	20	107.450.987	87.397.176
<b>COSTO DE VENTAS</b>	21	(73.364.255)	(58.468.307)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		34.086.732	28.928.869
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
Administrativos	22	(16.187.555)	(15.423.010)
De ventas	22	(17.809.581)	(15.615.958)
Otros ingresos/egresos, neto	22	914.369	3.045.775
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		1.003.965	935.675
Gastos financieros	23	(6.042.573)	(5.935.339)
<b>RESULTADO EJERCICIO</b>		<u>(5.038.607)</u>	<u>(4.999.664)</u>
Anticipo I.Renta pagado	24	(1.270.899)	(1.830.838)
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>		<u>(6.309.506)</u>	<u>(6.830.502)</u>

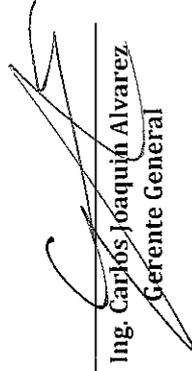
  
Ing. Carlos Joaquín Álvarez  
Gerente General

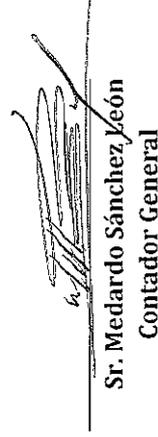
  
Sr. Medardo Sánchez León  
Contador General

**ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	NIF	Resultados acumulados	Resultados período	Patrimonio total
Saldos a enero 01, 2016	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	-	-	-	-	-	(7.892.097)	8.307.308	415.211
Resultado integral consolidado	-	-	-	-	-	-	(6.830.502)	(6.830.502)
Saldos 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
Transferencia de resultados	-	-	-	-	-	(6.830.391)	6.830.502	111
Resultado integral consolidado	-	-	-	-	-	-	(6.309.506)	(6.309.506)
Saldos a diciembre 31, 2017	24.165.045	955.111	9.936.649	1.145.902	773.246	(17.991.023)	(6.309.506)	12.675.424

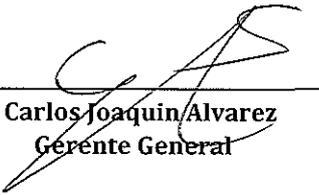
  
Ing. Carlos Joaquín Alvarez  
Gerente General

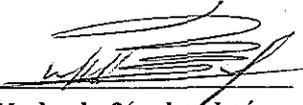
  
Sr. Medardo Sánchez Jeón  
Contador General

**ALMACENES JUAN ELJURICIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	123.279.342	66.122.314
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores	(148.782.936)	(83.201.833)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(25.503.594)</u>	<u>(17.079.519)</u>
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Compra de propiedad, planta y equipos	11.546.798	19.567.930
Compra de activos intangibles	25.050	1.150
Pago inversiones en subsidiarias, neto	(221.649)	(399.424)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>11.350.199</u>	<u>19.169.656</u>
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento por concepto de intereses, neto	9.013.714	(5.585.670)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>9.013.714</u>	<u>(5.585.670)</u>
Variación neta del efectivo	<u>(5.139.681)</u>	<u>(3.495.533)</u>
Efectivo al inicio del año	5.139.681	8.635.214
Efectivo al final del año	<u><u>0</u></u>	<u><u>5.139.681</u></u>

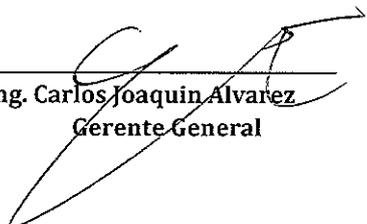
  
Ing. Carlos Joaquín Alvarez  
Gerente General

  
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 2017 Y 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	(6.309.506)	(6.830.502)
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Depreciación y amortización	1.226.363	895.274
Baja o deterioro cuentas incobrables	(240.879)	-
Otros ajustes	1.553.958	(223.682)
Subtotal	<u>2.539.442</u>	<u>671.591</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Aumento/disminución en cuentas por cobrar	(7.957.609)	(19.097.654)
Aumento en inventarios	(2.771.807)	(5.040.358)
Aumento/disminución en servicios y otros pagos anticipados	(2.875.296)	(3.437.049)
Aumento/disminución en otros activos	1.322.829	(993.680)
Disminución/aumento cuentas y documentos por pagar	(17.034.208)	(10.317.096)
Aumento en impuestos y retenciones por pagar	194.613	-
Aumento en otros pasivos	8.685.682	28.028.416
Aumento en otros pasivos no corrientes - anticipos a clientes	(1.408.673)	-
Disminución/aumento beneficios a empleados.	110.940	(63.187)
Subtotal	<u>(21.733.530)</u>	<u>(10.920.608)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>(25.503.594)</u></u>	<u><u>(17.079.519)</u></u>

  
Ing. Carlos Joaquin Alvarez  
Gerente General

  
Sr. Medardo Sánchez León  
Contador General