

# Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Cuenca, 23 MAR 2004

A los Miembros de la Junta General y Accionistas de

ALMACENES JUAN ELJURI Cia. Ltda.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía ALMACENES JUAN ELJURI Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2003 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, con relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

ALMACENES JUAN ELJURI Cia. Ltda.

al 31 de Diciembre de 2003, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

  
Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401  
Telef. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805  
Guayaquil - Ecuador

**ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2003 - 2002**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2003</u>	<u>2002</u>	
<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>102.610.960,27</u></b>	<b><u>92.670.712,03</u></b>	
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>94.038.746,90</u></b>	<b><u>85.236.910,62</u></b>	
Caja y Bancos	2.135.938,42	1.023.499,63	2
Inversiones Temporales	-	15.114,04	
Cuentas por Cobrar	56.841.394,24	47.196.821,41	3
(-) Provisiones Ctas. Incobrables	-1.088.165,28	-656.020,38	3
Impuestos Anticipados	377.273,19	323.816,09	
Inventarios	35.772.306,33	37.333.679,83	4
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b><u>8.572.213,37</u></b>	<b><u>7.433.801,41</u></b>	
<b><u>Activo Fijo</u></b>	<b><u>2.235.309,61</u></b>	<b><u>1.620.747,58</u></b>	5
Terrenos	30.358,57	30.358,57	
Construcciones en Curso	849.796,22	541.097,26	
Equipos	756.304,17	489.530,78	
Edificios	38.864,68	38.864,68	
Muebles y Enseres	1.875.526,60	1.671.074,39	
Vehículos	731.634,49	567.447,11	
Suman	4.282.484,73	3.338.372,79	
Deprec. Acumulada	-2.047.175,12	-1.717.625,21	
<b><u>Activo Diferido</u></b>	<b><u>70.260,38</u></b>	<b><u>93.680,50</u></b>	6
Otros Gastos diferidos	117.100,62	117.100,62	
Amortiz. Acumul.	-46.840,24	-23.420,12	
<b><u>Otros Activos No Corrientes</u></b>	<b><u>6.266.643,38</u></b>	<b><u>5.719.373,33</u></b>	7
Inversiones a Largo Plazo	6.266.643,38	5.719.373,33	

**ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2003 - 2002**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2003</u>	<u>2002</u>	
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>102.610.960,27</u></b>	<b><u>92.670.712,03</u></b>	
<b><u>PASIVO</u></b>	<b><u>96.944.645,55</u></b>	<b><u>88.439.247,94</u></b>	
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>18.588.047,22</u></b>	<b><u>12.551.152,89</u></b>	8
Cuentas por Pagar	17.940.491,03	12.050.990,77	
Impuestos por Pagar	578.950,85	500.162,12	
Obligaciones Sociales por Pagar	68.605,34	-	
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>Pasivo de Largo Plazo</u></b>	<b><u>78.356.598,33</u></b>	<b><u>75.888.095,05</u></b>	9
Documentos por Pagar	78.276.598,33	75.808.095,05	
Reserva Jubilación Patronal	80.000,00	80.000,00	
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	<b><u>5.666.314,72</u></b>	<b><u>4.231.464,09</u></b>	
Capital Social	1.363.234,80	11.593,60	10
Aporte Fut.Capital.	-	302.732,00	
Reservas Legal y Facultativa	570.214,22	524.487,77	11
Reserva de Capital	27.437.588,77	27.437.588,77	
Utilidad ( pérdida ) Ejer. Anteriores	-25.714.990,16	-26.159.089,84	
Utilidad ( pérdida ) del Ejercicio	2.010.267,09	2.114.151,79	

**ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA**  
**ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<u>VENTAS NETAS</u>	66.910.471,88	63.062.125,88
<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>43.978.866,14</u>	<u>42.635.656,95</u>
<u>UTILID.(PERDIDA) BRUTA VENTAS</u>	22.931.605,74	20.426.468,93
<u>GTOS GENERALES</u>	<u>22.126.483,87</u>	<u>19.724.572,47</u>
Gtos. De Adm.	22.126.483,87	19.724.572,47
Gtos. De Ventas	-	-
Gtos. Financieros	-	-
<u>UTILID.(PERDIDA) OPERACIONAL</u>	805.121,87	701.896,46
Otros Ingresos	1.205.145,22	1.412.255,33
Otros Egresos	-	-
<u>UTILID.(PERD.) ANTES 15 % E I. RENTA</u>	2.010.267,09	2.114.151,79
Partic. Trabajad.	301.540,06	317.122,77
Impuesto a la Renta	<u>203.575,19</u>	<u>228.183,82</u>
<u>UTILID.EJERCICIO</u>	<u>1.505.151,84</u>	<u>1.568.845,21</u>

**ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

<u>Rubros</u>	<u>2002</u>	<u>Asignaciones</u>	<u>2003</u>
Capital Social	11.593,60	1.351.641,20	1.363.234,80
Aporte Fut.Capital.	302.732,00	-302.732,00	-
Reservas Legal y Facultativa	524.487,77	45.726,45	570.214,22
Reserva de Capital	27.437.588,77	-	27.437.588,77
Utilidad ( pérdida ) Ejer. Anteriores	-26.159.089,84	444.099,68	-25.714.990,16
Utilidad ( pérdida ) del Ejercicio	<u>2.114.151,79</u>	<u>-103.884,70</u>	<u>2.010.267,09</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b><u>4.231.464,09</u></b>	<b><u>1.434.850,63</u></b>	<b><u>5.666.314,72</u></b>

**ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**Flujos de Efectivo en Actividades Operativas**

Utilidad del Ejercicio	2.010.267,09
Ajuste por	
Gastos que no constituyen desembolso	
Depreciaciones	329.549,91
Amortizaciones	23.420,12
Provisión para Cuentas Incobrables	<u>432.144,90</u>

**Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo**

**2.795.382,02**

Disminución en Inversiones Temporales	15.114,04
Aumento en Ctas y Doc. x Cobrar	-9.644.572,83
Aumento en Impuestos Anticipados	-53.457,10
Disminución en Inventarios	1.561.373,50
Aumento en Otros Activos No Corrientes	-547.270,05
Aumento en Cuentas y Doc. Por Pagar	5.889.500,26
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	147.394,07
15% Participacion Trabajadores	-317.122,77
Impto. a la Renta	<u>-228.183,82</u>

**Efectivo neto usado en actividades operativas**

**-381.842,68**

**Flujos de Efectivo en actividades de inversión**

Aumento en Activo Fijo	<u>-944.111,94</u>
------------------------	--------------------

**Efectivo neto usado en actividades de inversión**

**-944.111,94**

**Flujos de Efectivo en actividades de financiamiento**

Aumento en Pasivo Largo Plazo	2.468.503,28
Cargo a Patrimonio	<u>-30.109,87</u>

**Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento**

**2.438.393,41**

**Aumento neto en efectivo y sus equivalentes**

**1.112.438,79**

**Efectivos y sus equivalentes al inicio del período**

**1.023.499,63**

**Efectivo y sus equivalentes al final del período**

**2.135.938,42**

**ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**Recursos financieros Originados por:**

Utilidad del ejercicio	2.010.267,09	
Cargos que no afectan al Capital de Trabajo		
Depreciaciones	329.549,91	
Amortizaciones	23.420,12	
Pasivo Largo Plazo	<u>2.468.503,28</u>	
		4.831.740,40

**Recursos Financieros Utilizados en:**

Inversiones a Largo Plazo	-547.270,05	
Cargos a Patrimonio	-30.109,87	
Adquisición Activos Fijos	-944.111,94	
15% Participacion Trabajadores	-317.122,77	
Pago de Impto. a la Renta	<u>-228.183,82</u>	
		<u>-2.066.798,45</u>

**Incremento en el Capital de Trabajo**

2.764.941,95

**ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

**Aumento (disminución) en los Activos Corrientes:**

Caja y Bancos	1.112.438,79	
Inversiones Temporales	-15.114,04	
Cuentas por Cobrar	9.644.572,83	
Provisiones Ctas Incobrables	-432.144,90	
Impuestos Anticipados	53.457,10	
Inventarios	<u>-1.561.373,50</u>	
		8.801.836,28

**( Aumento ) disminución en los Pasivos Corrientes:**

Cuentas por Pagar	-5.889.500,26	
Gastos Acumulados x Pagar	<u>-147.394,07</u>	
		<u>-6.036.894,33</u>

**Incremento en el Capital de Trabajo**

2.764.941,95

**ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA ( VARIACIONES )**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Variación</u>
	<u>2003</u>	<u>2002</u>	
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>94.038.746,90</u></b>	<b><u>85.236.910,62</u></b>	<b><u>8.801.836,28</u></b>
Caja y Bancos	2.135.938,42	1.023.499,63	1.112.438,79
Inversiones Temporales	-	15.114,04	-15.114,04
Cuentas por Cobrar	56.841.394,24	47.196.821,41	9.644.572,83
(-) Provisiones Ctas. Incobrables	-1.088.165,28	-656.020,38	-432.144,90
Impuestos Anticipados	377.273,19	323.816,09	53.457,10
Inventarios	35.772.306,33	37.333.679,83	-1.561.373,50
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>18.588.047,22</u></b>	<b><u>12.551.152,89</u></b>	<b><u>6.036.894,33</u></b>
Cuentas por Pagar	17.940.491,03	12.050.990,77	5.889.500,26
Impuestos por Pagar	578.950,85	500.162,12	78.788,73
Obligaciones Sociales por Pagar	68.605,34	-	68.605,34
<b>INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b><u>75.450.699,68</u></b>	<b><u>72.685.757,73</u></b>	<b><u>2.764.941,95</u></b>

**ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA ( VARIACIONES )**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Variación</u>
	<u>2003</u>	<u>2002</u>	
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b><u>8.572.213,37</u></b>	<b><u>7.433.801,41</u></b>	<b><u>1.138.411,96</u></b>
<b><u>Activo Fijo</u></b>	<b><u>2.235.309,61</u></b>	<b><u>1.620.747,58</u></b>	<b><u>614.562,03</u></b>
Terrenos	30.358,57	30.358,57	-
Construcciones en Curso	849.796,22	541.097,26	308.698,96
Equipos	756.304,17	489.530,78	266.773,39
Edificios	38.864,68	38.864,68	-
Muebles y Enseres	1.875.526,60	1.671.074,39	204.452,21
Vehículos	731.634,49	567.447,11	164.187,38
Total Activo Fijo	4.282.484,73	3.338.372,79	944.111,94
Deprec.Acumulada	-2.047.175,12	-1.717.625,21	-329.549,91
<b><u>Activo Diferido</u></b>	<b><u>70.260,38</u></b>	<b><u>93.680,50</u></b>	<b><u>-23.420,12</u></b>
Otros Gastos diferidos	117.100,62	117.100,62	-
Amortiz. Acumul.	-46.840,24	-23.420,12	-23.420,12
<b><u>OTROS ACTIVOS NO CORR.</u></b>	<b><u>6.266.643,38</u></b>	<b><u>5.719.373,33</u></b>	<b><u>547.270,05</u></b>
Inversiones a Largo Plazo	6.266.643,38	5.719.373,33	547.270,05
<b><u>PASIVO NO CTE. Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>84.022.913,05</u></b>	<b><u>80.119.559,14</u></b>	<b><u>3.903.353,91</u></b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b><u>78.356.598,33</u></b>	<b><u>75.888.095,05</u></b>	<b><u>2.468.503,28</u></b>
<b><u>Pasivo de Largo Plazo</u></b>	<b><u>78.356.598,33</u></b>	<b><u>75.888.095,05</u></b>	<b><u>2.468.503,28</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	<b><u>5.666.314,72</u></b>	<b><u>4.231.464,09</u></b>	<b><u>1.434.850,63</u></b>
Capital Social	1.363.234,80	11.593,60	1.351.641,20
Aporte Fut.Capital.	-	302.732,00	-302.732,00
Reserva Legal	61.837,28	5.600,00	56.237,28
Reserva Facultativa	508.376,94	518.887,77	-10.510,83
Reserva de Capital	27.437.588,77	27.437.588,77	-
Utilidad ( pérdida ) Ejer. Anteriores	-25.714.990,16	-26.159.089,84	444.099,68
Utilidad ( pérdida ) del Ejercicio	2.010.267,09	2.114.151,79	-103.884,70
<b><u>INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</u></b>	<b><u>75.450.699,68</u></b>	<b><u>72.685.757,73</u></b>	<b><u>2.764.941,95</u></b>

# **ALMACENES JUAN ELJURI Cia. Ltda.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

**Valores en U. S. Dólares**

## **NOTA No. 1.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.**

### **A) Bases de preparación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el art.5 de la Resolución No. 02.Q.ICL.008 de la Superintendencia de Compañías. Fueron preparados sobre la base del convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

### **B) Documentos y Cuentas por Cobrar.**

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo y no incluye provisión para cuentas dudosas.

### **C) Inventarios.**

Los inventarios están valorados al costo promedio de adquisición que es más bajo que el valor del mercado.

### **D) Propiedades**

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales y menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

### **E) Participación a Trabajadores**

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15 % de la utilidad antes de considerar dicha participación.

### **F) Impuesto a la Renta**

El Impuesto a la Renta se registra con cargo a los resultados del ejercicio aplicado sobre la utilidad gravable.

**NOTA No. 2.- CAJA Y BANCOS**

**Al 31 de diciembre de 2003 el saldo de estos rubros totaliza \$ 2'135.938.42.**

**NOTA No. 3.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.**

**Los documentos y cuentas por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre las transacciones que originan el crédito.**

**Los saldos al 31 de Diciembre de 2003 son :**

Cuentas por Cobrar Clientes	53.445.817.65
Otras Cuentas por Cobrar	3.395.576.59
	<hr/>
Provisión Cuentas Incobrables	56.841.394.24
	(-1.088.165.28)
	<hr/>
<b>Suman</b>	<b>55.753.228.96</b>
	<hr/> <hr/>

**NOTA No. 4.- INVENTARIOS.**

**Los inventarios están valorados al costo promedio de compra, mientras que las importaciones en tránsito están al costo específico de importación.**

**Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre de 2003, fueron:**

Inventario de Mercadería	31.244.177.16
Mercaderías en Tránsito	4.528.129.17
	<hr/>
<b>Suman</b>	<b>35.772.306.33</b>
	<hr/> <hr/>

**Debido a que la auditoría fue contratada con fecha posterior al cierre de los estados financieros, no fue posible realizar la observación física de los saldos de inventarios al 31 de diciembre de 2003 por la suma indicada en la demostración que antecede, ni satisfacernos respecto de las existencias físicas a esa fecha.**



**NOTA No. 9.- PASIVOS A LARGO PLAZO.**

Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda presenta el siguiente saldos en los pasivos a largo plazo al 31 de diciembre de 2003

Préstamos a Largo Plazo	<u>78.356.598.33</u>
-------------------------	----------------------

**NOTA No. 10.- CAPITAL**

La empresa incrementó su capital social en \$ 1.351.641.20 totalizando, al final del ejercicio de 2003, la suma de \$ 1.363.234.80, de acuerdo al siguiente movimiento:

Saldo al enero 1 de 2003	11.593.60
Aumento de capital sg. Escritura pública	1.351.641.20
	<u>1.363.234.80</u>

**NOTA No. 11.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.**

Al 31 de Diciembre de 2003 la empresa ha incrementado el monto de su Reserva Legal en \$ 56.237.28, valor utilizado de las utilidades del año 2002, totalizando, a diciembre 31 de 2003 la suma de \$ 61.837.28. La Reserva Facultativa, por el contrario, disminuyó a \$ 508.376.94.

**NOTA No. 12.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.**

La empresa no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes al 31 de diciembre de 2003.

**NOTA No. 13.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION.**

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Servicio de Rentas Internas.

**NOTA No. 14.- RECLASIFICACIONES.**

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de los estados financieros han sido reclasificados.