

ALMACENES JUAN ELIURICIA LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

ALMACENES JUAN ELIURICIA 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 POLÍTICAS 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 2016 y 2015, 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 ELIURICIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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 22% 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>
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

ALMACENES JUAN ELIURICIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

3. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Los saldos están compuestos como sigue:

	Año 2016	Año 2015
Caja	346,112.42	60,502.41
Bancos		
Banco Austro	2,937,264.20	7,469,152.85
Banco Bolivariano	1,150,430.47	398,420.93
Banco Pichincha	807,996.01	1,421,286.82
Produbanco	23,334.86	340,010.17
Otros	5,753.13	53,021.16
Banco Fomento	1,387.09	46,214.46
Banco Guayaquil	(132,597.14)	(1,153,395.22)
Total:	<u>5,139,681.04</u>	<u>8,635,213.58</u>

4. CLIENTES

Incluye:

	Año 2016	Año 2015
Clientes Cuenca	54,537,447.34	42,554,804.81
Clientes Guayaquil	9,874,050.77	27,859,990.64
Clientes relacionados	33,587,452.66	38,008,961.74
Total:	<u>97,998,950.77</u>	<u>108,423,757.19</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2016	Año 2015
Empleados Cuenca	-	196,314.48
Empleados Guayaquil	-	71,670.03
Total:	<u>-</u>	<u>267,984.51</u>

Al 31 de diciembre de 2016, se refleja una disminución de \$267,984.51 debido a los ajustes realizados durante el período para presentar saldos reales.

ALMACENES JUAN ELIURICIA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2016	Año 2015
Compañías relacionadas	32,063,477.57	41,991,768.18
Certificados de depósitos	1,364,297.89	-
Otras cuentas por cobrar	1,252,792.77	-
Total:	<u>34,680,568.23</u>	<u>41,991,768.18</u>

7. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Incluye:

	Año 2016	Año 2015
Saldo inicial, enero 1	(4,033,968.93)	(3,814,777.44)
Provisión, neto	(269,772.30)	(219,191.49)
Saldo final, diciembre 31	<u>(4,303,741.23)</u>	<u>(4,033,968.93)</u>

8. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende lo siguiente:

	Año 2016	Año 2015
Proveedores locales	3,191,780.05	7,811,213.70
Proveedores exterior	5,933,997.50	5,586,108.02
Seguros anticipados	938,503.53	986,184.47
Arriendos anticipados	70,855.68	70,855.68
Impuestos anticipados	94,784.87	(862.82)
Anticipos y préstamos empleados	787,391.66	-
Total:	<u>11,017,313.29</u>	<u>14,453,499.05</u>

ALMACENES JUAN ELIURICIA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

9. INVENTARIOS

Incluye:

		Año 2015
Inventarios de mercaderías		66,473,323.55
Cuenca	53,324,247.51	
Guayaquil	13,149,076.04	
Importaciones en tránsito		1,922,211.49
Cuenca	1,847,051.49	
Guayaquil	75,160.00	
Repuestos, herramientas		2,511,802.12
Total:		<u><u>70,907,337.16</u></u>

		Año 2016
Inventarios de mercaderías		60,805,532.91
Cuenca	46,006,121.68	
Guayaquil	12,799,411.23	
Importaciones en tránsito		2,343,853.93
Cuenca	2,321,978.05	
Guayaquil	21,875.88	
Inventarios herramientas		2,717,592.12
Cuenca	1,726,822.00	
Guayaquil	990,770.12	
Total:		<u><u>65,866,978.96</u></u>

Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo

ALMACENES JUAN ELJURICIA, LTDA.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

10a. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2015

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y/O ADICIONES	AJUSTES	SALDO FINAL
Terrenos	322,998.80	(292,166.23)	-	30,832.57
Construcciones en proceso	7,493,291.33	2,698,810.56	-	10,192,109.89
Edificios	4,433,810.50	-	-	4,433,810.50
Equipos de computación	1,999,154.26	222,055.40	-	2,221,809.66
Equipos comunicación y seguridad	10,365.01	237,232.57	-	247,597.58
Muebles y Enseres	4,335,355.24	37,547.68	-	4,422,902.92
Vehículos	3,353,310.65	42,104.88	-	3,395,415.53
Maquinaria y Equipo	2,028,422.61	-	(1,476,178.24)	552,244.37
Instalaciones y Adecuaciones	6,528,373.76	30,444.37	-	6,558,818.13
Otros	4,441,213.04	1,039,951.53	-	5,481,164.57
Sub-Total	34,946,295.20	4,066,588.76	(1,476,178.24)	37,536,705.72
DEPRECIACIÓN :				
Edificios	(66,171.78)	-	(236,697.07)	(302,868.85)
Equipos de computación	(1,312,287.87)	(309,989.39)	255,791.07	(1,366,486.19)
Equipos comunicación y seguridad	(119,977.47)	(32,326.50)	(5,365.86)	(157,669.83)
Muebles y Enseres	(2,623,154.35)	(315,598.80)	342,187.67	(2,596,565.54)
Vehículos	(2,544,619.81)	(114,849.46)	117,052.61	(2,542,416.66)
Maquinaria y Equipo	(1,014,725.35)	(13,006.46)	725,513.87	(332,297.94)
Instalaciones y Adecuaciones	(1,630,772.63)	(67,060.28)	(409,232.87)	(2,106,965.78)
Otros	(1,750,900.81)	(64,797.75)	(1,117,915.78)	(2,933,614.34)
Sub-Total	(11,062,610.07)	(947,708.70)	(328,566.36)	(12,338,885.13)
TOTAL	23,883,685.13	3,118,880.06	(1,804,744.60)	25,197,820.59

(a) Cuentas \$30,832.57

(b) Cuentas \$3,634,007.38; Guayaquil \$0,658,107.51

(c) Cuentas \$4,433,810.50

(d) Cuentas \$1,497,148.96; Guayaquil \$724,610.76

(e) Cuentas \$236,998.13; Guayaquil \$10,608.45

(f) Cuentas \$2,248,134.42; Guayaquil \$2,174,748.40

(g) Cuentas \$2,377,403.26; Guayaquil \$1,017,952.27

(h) Cuentas \$37,305.98; Guayaquil \$41,448.39

(i) Guayaquil \$6,558,818.13

(j) Cuentas \$2,483,186.14; Guayaquil \$4,017,978.44

ALMACENES, JUAN ELIJALCIA, LTDA.

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

101. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2016

		SALDO INICIAL	COMPRAS Y/O ADICIONES	AJUSTES	SALDO FINAL
Terrenos	(a)	30,832.57	-	-	30,832.57
	(b)	10,192,109.89	8,574,311.85	-	18,766,421.74
	(c)	4,433,810.50	-	-	4,433,810.50
	(d)	2,221,809.66	441,249.10	-	2,663,058.76
	(e)	247,597.58	213,142.71	(208,548.72)	252,191.57
	(f)	4,422,902.92	241,953.75	-	4,664,856.67
	(g)	3,395,415.33	148,964.25	-	3,544,379.78
	(h)	552,244.37	48.25	(15,133.57)	537,159.05
	(i)	6,558,818.13	176,285.04	-	6,735,103.17
	(j)	5,481,164.37	869,991.72	-	6,351,156.29
Sub-total		37,536,705.72	10,665,946.67	(223,682.29)	47,978,970.10
DEPRECIACIÓN:					
Edificios		(302,868.85)	-	-	(302,868.85)
		(1,366,486.19)	(335,176.84)	-	(1,701,663.03)
		(157,609.83)	-	21,365.10	(136,244.73)
		(2,596,565.54)	(291,459.17)	-	(2,888,024.71)
		(2,542,416.66)	(190,846.65)	-	(2,733,263.31)
		(332,297.94)	(31,054.04)	-	(363,351.98)
		(2,106,985.78)	(819,925.31)	-	(2,926,911.09)
		(2,933,614.34)	-	416,203.24	(2,517,411.10)
		(12,338,885.13)	(1,668,462.01)	437,568.34	(13,569,778.80)
		25,197,820.59	8,997,484.66	213,886.05	34,409,191.30
Sub-Total					
TOTAL					

(a) Cuentas \$28,440,111; Guayaquil \$733,751.16
 (b) Cuentas \$3,634,002.38; Guayaquil \$45,132,419.26
 (c) Cuentas \$4,433,810.50
 (d) Cuentas \$1,942,305.14; Guayaquil \$760,751.62
 (e) Cuentas \$37,444,235; Guayaquil \$499,714.82
 (f) Cuentas \$29,786,250; Guayaquil \$6,705,316.69
 (g) Cuentas \$3,621,734,841; Guayaquil \$4,729,421.75

ALMACENES JUAN ELIJURICIA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende lo siguiente:

	Año 2016	Año 2015
Software contable	1,759,464.86	956,660.13
Marcas	245,000.00	-
Adecuaciones y mejoras de local	230,188.38	-
Otros Derechos de Concesión	162,189.33	-
Patentes Guayaquil	8,338.00	-
(-) Amortización acumulada	(1,782,990.37)	-
Total:	622,190.20	956,660.13

12. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende las siguientes inversiones:

	Año 2016	Año 2015
Inversiones no corrientes		
Plaza Vendome S.A.	9,849,986.73	9,849,986.73
Hotel Marriot	5,502,071.18	5,502,071.18
Eurovehículos S.A.	3,275,575.05	3,625,575.05
Vecino Mart S.A.	712,808.35	712,808.35
Motricentro Cia.Ltda.	723,400.00	498,400.00
Intergreso	114,258.59	114,258.59
Jofer S.A.	77,131.50	77,131.50
Hotel Sheraton	14,000.00	14,000.00
Givenchy Parfums	12,500.00	12,500.00
Póliza Banco Internacional	108,068.96	-
Empresa Hotelera Cuenca	19,905.83	-
Otros menores a 6.000	17,269.94	17,269.94
Otros activos no corrientes		
Gastos por liquidar	487,212.09	27,204,784.58
Otras inversiones	27,129,270.00	10,668,679.71
Remisión tributaria	11,477,252.40	12,882,630.26
Total:	59,520,710.62	71,180,095.89

ALMACENES JUAN ELIURICIA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

13. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende:

	Año 2016	Año 2015
Proveedores nacionales		
Cuenca	13,075,159.40	29,214,668.85
Guayaquil	3,444,565.33	4,869,864.81
Establecimientos Directa	7,495,028.69	5,389,974.47
Proveedores extranjero		
Cuenca	3,267,630.01	3,874,187.25
Guayaquil	4,997,569.68	(335,425.56)
Total:	<u>32,279,953.11</u>	<u>43,013,269.82</u>

14. IMPUESTOS Y RETENCIONES LEGALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende:

	Año 2016	Año 2015
Impuesto IVA	726,798.02	577,853.53
Impuesto retenciones en la fuente	8,210.41	255,627.99
Impuesto a la renta	185,772.28	238,700.69
Contribución remuneración	152.86	-
Impuestos mensuales	395,012.90	-
Total:	<u>1,315,946.47</u>	<u>1,072,182.21</u>

15. BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende:

	Año 2016	Año 2015
Vacaciones	867,508.39	732,569.21
Décimo tercer sueldo	364,891.86	455,974.54
Décimo cuarto sueldo	206,267.30	246,673.46
15% participación trabajadores	57,952.59	57,952.59
Fondos de reserva	252,712.49	493,151.49
Total:	<u>1,749,332.63</u>	<u>1,986,321.29</u>

ALMACENES JUAN ELJURICIA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende:

	Año 2016	Año 2015
Otras cuentas por pagar Cuenca	1,840,808.72	10,216,601.92
IESS por pagar	335,368.43	335,368.43
Otras cuentas por pagar Guayaquil	270,398.98	320,870.41
Sueldos por pagar	173,801.78	(172,456.33)
Total:	2,620,377.91	10,700,384.43

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende lo siguiente:

	Año 2016	Año 2015
Fininvest Overseas Inc	94,123,108.45	97,887,402.74
Intereses por pagar	89,014,166.84	91,000,209.91
Foster Financiam S.A.	21,277,275.44	21,362,608.24
Alamo Investment Inc	18,362,000.00	18,362,000.00
Beesroy Investment LLC	3,975,525.78	3,975,525.78
Nibizu S. A.	2,050,000.00	2,050,000.00
Royal Blue Bristol S.A.	856,500.00	606,500.00
Total:	229,658,576.51	235,244,246.67

Los préstamos a largo plazo al 2015, están compuestos de la siguiente manera:

• **Alamo Investment Inc**

DETALLE	VALOR
ALAMO INVEST. 28-11-06 \$ 500.000,00	17.903.000,00
ALAMO REG 46180 V/MAR 21/2017 12% ANUA	100.000,00
REG 312062 V/JUN 6/2042 12% ANUAL	60.000,00

ALMACENES JUAN EL JURICA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO (continuación)

• **Fininvest Overseas Inc**

DETALLE	VALOR	DETALLE	VALOR
REG 83573 JUL 23/2014 9,075%	1,545,366.00	REG 0022194 AGO 4/2025 12%	259,000.00
REG 83075 OCT 1/2019 7,35%	34,858,790.00	REG 0022195 OCT 10/2025 12%	440,000.00
REG 69280 NOV 23/2020 9,50%	350,000.00	REG 0020275 DIC 6/2026 12%	260,000.00
REG 69270 MAR 20/2020 9,75%	600,000.00	REG 69255 MAR 1/2020 9,75%	800,000.00
REG 69271 MAR 20/2020 9,75%	300,000.00	REG 24823 FEB 28/2006 10,75%	4,907,000.00
REG 69277 MAR 20/2020 9,75%	600,000.00	REG 24585 AGO 14/2010 10,75%	650,000.00
REG 69281 MAR 20/2020 9,75%	480,000.00	REG 0020280 FEB 1/2016 12%	160,000.00
REG 69282 ABR 13/2020 9,50%	100,000.00	REG 0020282 FEB 7/2026 12%	150,000.00
REG 69286 JUN 15/2020 9,75%	161,739.00	REG 0020287 ABR 20/2026 12%	300,000.00
REG 14299 JUN 12/2022 12%	283,214.29	REG 7486 VRNCE 17/03/2019 12%	135,000.00
REG 69296 DIC 23/2020 7,25%	485,000.00	REG 8612 MAY 27/2030 9,675%	1,606,225.98
REG 008805 MAY 26/2024 10%	800,000.00	REG 8611 MAY 27/2030 9,875	780,398.76
REG 008810 JUL 14/2024 12%	350,000.00	REG 2536 AGO 20/2030 12%	900,000.00
REG 014438 OCT 26/2024 12%	3,000,000.00	REG. 8615 JUN10/2030 8%	800,000.00
REG 017741 JUL 16/2024 12%	970,000.00	REG 312146 V/NOV 23/2032 12% ANUAL	19,324,000.00
REG 017744 DIC 6/2024 12%	200,000.00	REG 312118 V/OCT 15/2032 16% ANUAL	1,915,021.81
REG 017746 DIC 21/2024 12%	500,000.00	REG 312067 V/MAY 31/2042 11,75% ANUAL	683,000.00
REG 04612 MAR 15/2020 10,50%	350,000.00	REG 312094 V/JUN 27/2042 10,75% ANUAL	928,000.00
REG 016903 FEB 22/2015 12%	100,000.00	REG 312055 V/MAY 31/2042 8,75% ANUAL	1,800,000.00
REG 016905 MAR 31/2015 12%	370,000.00	REG 312045 V/ABR 18/2042 10,25% ANUAL	588,000.00
REG 0022183 ABR 26/2025 12%	350,000.00	REG 313040 V/ABR 08/2043 16,00% ANUAL	1,230,491.88
REG 0022193 JUL 20/2025 12%	500,000.00	REG 0313039 V/FEB/2043 9,875% ANUAL	2,575,963.54
REG 29110 RENOVAC.ENERO 31/2014 16%	3743848.66	REG 03139 OCT 31/2043 16%	3,274,548.59
REG 29112 RENOVAC.ENERO 31/2014 9,875%	1086014.58	REG 29109 RENOVAC.ENERO 31/2014 9,875%	543,007.29
REG 312154 V/NOV 27/2013 4% ANUAL	(25.00)	REG 29108 RENOVAC.ENERO 31/2014 9,875%	613,797.34

• **Nibizu S.A.**

DETALLE	VALOR
REG 0314007 VRNCE OCTUBRE 14 2034 4% INT	2.050.000,00

ALMACENES JUAN ELIURICIA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO (continuación)

• **Foster Financial S.A.**

DETALLE	VALOR
REG 14259 JUN 08/2031 16%	4,580,000.00
REG 14288 OCT 30/2031 16%	1,000,000.00
REG 04621 OCT 24/2007 16%	500,000.00
REG 14292 ENE 29/2005 16%	1,200,000.00
REG 14293 ABR 23/2032 16%	300,000.00
REG 04615 JUL 01/2012 16%	80,484.33
REG 04614 JUL 01/2032 16%	85,332.80
REG 04613 JUL 01/2032 16%	77,000.00
REG 312140 V/NOV 23/2032 16% ANUAL	2,054,362.40
REG 312147 V/NOV 23/2032 16% ANUAL	1,322,011.58
REG 312136 V/OCT 15/2032 16% ANUAL	2,393,777.26
REG 312139 V/NOV 23/2032 16% ANUAL	1,094,429.59
REG 312138 V/NOV 23/2032 16% ANUAL	2,175,207.27
REG 312090 V/JUL 22/2042 16% ANUAL	4,500,000.00

• **Beesroy Investment LLC**

DETALLE	VALOR
BEESROY RG 311098 V/03 AGO/2031 12%	1,200,000.00
BEESROY RG 312079 V/11 JUN/2032 12%	210,000.00
BEESROY RG 312107 V/22 AGO/2032 12%	210,000.00
BEESROY RG 312138 V/26 OCT/2032 12%	210,000.00
BEESROY RG 312161 V/DIC 24/2032 12%	110,000.00
BEESROY RG 313132 V/OCT 02/2023 4%	1,925,525.78
BEESROY RG 313025 V/FEB 06/2033 12%	110,000.00

• **Royal Blue Bristol S.A.**

DETALLE	VALOR
REG 0313110 V/SEP 16/2033 12% ANUAL	130,500.00
REG 0313150 V/NOV 29/2033 12% ANUAL	290,000.00
REG 0314037 VENC 03/ABRIL/2034 12% ANUAL	206,000.00

ALMACENES JUAN ELJURICIA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO (continuación)

Los préstamos a largo plazo al 2016, están compuestos de la siguiente manera:

• **Fininvest Overseas Inc**

DETALLE	VALOR	DETALLE	VALOR
REG 0020287 ABR 20/2026 12%	300,000.00	REG 0022195 OCT 10/2025 12%	440,000.00
REG 83075 OCT 1/2019 7.35%	34,858,790.00	REG 0020275 DIC 6/2026 12%	260,000.00
REG 69280 NOV 23/2020 9.50%	350,000.00	REG 69255 MAR 1/2020 9.75%	800,000.00
REG 69270 MAR 20/2020 9.75%	600,000.00	REG 08604 FEB 28/2006 10.75%	4,907,000.00
REG 69277 MAR 20/2020 9.75%	600,000.00	REG 2016 AGO 14/2010 10.75%	650,000.00
REG 69281 MAR 20/2020 9.75%	480,000.00	REG 69296 DIC 20/2020 7.25%	465,000.00
REG 008805 MAY 26/2024 10%	800,000.00	REG 8612 MAY 27/2030 9.675%	1,606,225.98
REG 008810 JUL 14/2024 12%	350,000.00	REG 8611 MAY 27/2030 9.875	780,396.76
REG 014438 OCT 26/2024 12%	3,000,000.00	REG 2536 AGO 20/2030 12%	900,000.00
REG 017741 JUL 16/2024 12%	970,000.00	REG 8615 JUN10/2030 8%	800,000.00
REG 017746 DIC 21/2024 12%	500,000.00	REG 312146 V/NOV 23/2032 12% ANUAL	19,324,000.00
REG 04612 MAR 15/2020 10.50%	550,000.00	REG 312118 V/OCT 15/2032 16% ANUAL	1,913,021.81
REG 0022183 ABR 26/2025 12%	350,000.00	REG 312067 V/MAY 31/2042 11.75% ANUA	683,000.00
REG 0022193 JUL 20/2025 12%	500,000.00	REG 312094 V/JUN 27/2042 10.75% ANUAL	928,000.00
REG 29110 RENOVAC.ENERO 31/2014 16%	3,743,848.68	REG 312055 V/MAY 31/2042 8.75% ANUAL	1,000,000.00
REG 29112 RENOVAC.ENERO 31/2014 9.875	1,086,014.58	REG 312043 V/ABR 18/2042 10.25% ANUA	588,000.00
REG 03139 OCT 31/2043 16%	3,274,549.59	REG 313040 V/ABR 08/2043 16.00% ANUA	1,230,491.88
REG 29109 RENOVAC.ENERO 31/2014 9.875	543,607.29	REG 0313039 V/FEB/2043 9.875% ANUAL	2,575,963.54
REG 29108 RENOVAC.ENERO 31/2014 9.875	613,797.34		

• **Beesroy Investment LLC**

DETALLE	VALOR
BEESROY RG 311098 V/03 AGO/2031 12%	1,200,000.00
BEESROY RG 312079 V/11 JUN/2032 12%	210,000.00
BEESROY RG 312107 V/22 AGO/2032 12%	210,000.00
BEESROY RG 312132 V/26 OCT/2032 12%	210,000.00
BEESROY RG 312161 V/DIC 24/2032 12%	110,000.00
BEESROY RG 313132 V/OCT 02/2033 4%	1,925,525.78
BEESROY RG 313025 V/FEB 06/2033 12%	110,000.00

ALMACENES JUAN ELIURICIA LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO (continuación)

• **Alamo Investment Inc**

DETALLE	VALOR
ALAMO INVEST. 28-11-06 \$ 500,000.00	17,902,500.00
ALAMO REG 46100 V/MAR 21/2017 12% ANUAL	400,000.00
REG 313062 V/JUN 6/2042 12% ANUAL	60,000.00

• **Foster Financial S.A.**

DETALLE	VALOR
REG 14259 JUN 08/2031 16%	4,580,000.00
REG 14288 OCT 30/2021 16%	1,000,000.00
REG 04621 OCT 24/2007 16%	300,000.00
REG 14292 ENE 29/2005 16%	1,200,000.00
REG 14293 ABR 23/2032 16%	300,000.00
REG 04613 JUL 01/2012 16%	80,184.33
REG 04613 JUL 01/2032 16%	77,000.00
REG 312140 V/NOV 23/2032 16% ANUAL	2,054,362.40
REG 312147 V/NOV 23/2032 16% ANUAL	1,322,014.59
REG 312136 V/OCT 15/2032 16% ANUAL	2,393,777.26
REG 312139 V/NOV 23/2032 16% ANUAL	1,094,423.59
REG 312138 V/NOV 23/2032 16% ANUAL	2,175,207.27
REG 312090 V/JUL 22/2042 16% ANUAL	4,500,000.00

• **Nibizu S.A.**

DETALLE	VALOR
REG 0314097 VENCE OCTUBRE 14 2034 4% INT	2,050,000.00

• **Royal Blue Bristol S.A.**

DETALLE	VALOR
REG 0313110 V/SEP 18/2033 12% ANUAL	110,500.00
REG 0313150 V/NOV 29/2033 12% ANUAL	290,000.00
REG 0314037 VENC 03/ABRIL/2034 12% ANUAL	206,000.00
REG NN VENC 25/NOV/2017 10% ANUAL	250,000.00

ALMACENES JUAN ELIURICIA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye:

	Año 2016	Año 2015
Ingresos diferidos	1,389,969.75	12,289,827.19
Otras cuentas por pagar l/p	10,201,674.90	1,410,369.69
Total:	<u>11,591,644.65</u>	<u>13,700,196.88</u>

19. BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye:

	Año 2016	Año 2015
Provisión jubilación patronal	5,562,030.61	5,680,963.74
Provisión deshaucio	1,189,161.81	1,182,491.49
Total:	<u>6,751,192.42</u>	<u>6,863,455.23</u>

20. PATRIMONIO

Incluye al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Año 2016	Año 2015
Capital social (a)	24,165,045.00	24,165,045.00
Reserva facultativa	9,936,649.15	9,936,649.15
Reserva de capital	1,145,901.67	1,145,901.67
Reserva legal	955,111.13	955,111.13
Resultados acum. adopción Niif's	773,245.81	773,245.81
Resultados años anteriores	(11,160,631.17)	(3,268,533.90)
Pérdida ejercicio actual	(6,830,502.11)	(8,307,308.05)
Total:	<u>18,984,819.48</u>	<u>25,400,110.82</u>

ALMACENES JUAN ELIJURICA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

20. PATRIMONIO (continuación)

(a) El 05 de octubre de 2015 mediante Escritura Pública No. 20150101009P04813, se registró un Aumento de Capital por \$12.265.739,00 y Elevación del valor nominal de las participaciones a \$1.00 cada una. El nuevo capital aumentado se compone de la siguiente manera:

	Valor	%
Moonhold S. A.	12,196,648.00	50.47%
Elanhold S. A.	2,152,632.00	8.91%
Sr. Juan Eljuri Antón	1,963,153.00	8.12%
Dr. Henry Eljuri Antón	1,963,153.00	8.12%
Dra. Gladys Eljuri de Alvarez	1,963,153.00	8.12%
Sra. Olguita María Eljuri Antón	1,963,153.00	8.12%
Sucesión Indivisa Eljuri Antón forge	1,963,153.00	8.12%
Total	24,165,045.00	100.00%

21. INGRESOS

Incluye:

	Año 2016	Año 2015
Ventas bienes y servicios	100,881,998.80	127,679,514.57
Descuento en ventas	(6,226,455.69)	(7,597,208.37)
Devolución en ventas	(7,258,367.32)	(8,526,554.43)
Total:	87,397,175.79	111,555,751.77

ALMACENES JUAN EL JURICIA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

22. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, registra lo siguiente:

		AÑO 2015
Costo de ventas		72,966,917.60
Inventario inicial	64,334,155.01	
Compras netas	18,046,180.79	
Importaciones	59,646,867.47	
Inventario final	(69,060,285.67)	
Total:		<u><u>72,966,917.60</u></u>

		AÑO 2016
Costo de ventas		58,468,307.07
Inventario inicial	69,060,285.67	
Compras netas	17,997,224.66	
Importaciones	37,060,537.65	
Inventario final materiales	(65,649,740.91)	
Total:		<u><u>58,468,307.07</u></u>

23. GASTOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde:

OTROS INGRESOS/EGRESOS

	AÑO 2016	AÑO 2015
Otros ingresos	6,231,985.37	5,459,696.23
Otros gastos	(3,186,210.87)	(3,937,632.60)
Total:	<u><u>3,045,774.50</u></u>	<u><u>1,522,063.63</u></u>

ALMACENES JUAN ELIURICIA LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

23. GASTOS OPERATIVOS (continuación)

GASTOS ADMINISTRATIVOS

	AÑO 2016	AÑO 2015
Sueldos y salarios	6,245,956.09	6,504,946.46
Aporte IESS	1,197,952.90	1,354,949.43
Impuestos y contribuciones	1,157,946.61	506,061.50
Beneficios sociales	942,204.72	1,078,271.36
Depreciaciones	908,724.41	704,202.41
Arrendamientos	716,602.22	1,037,684.37
Seguros pagados	705,605.37	146,299.57
Honorarios pagados	685,480.58	1,303,151.91
Gastos de viaje	547,663.69	550,879.60
Provisiones	497,898.43	786,932.67
Mantenimiento y reparaciones	487,309.76	503,360.53
Servicios básicos	469,530.55	541,126.56
Gastos varios	459,250.97	562,430.77
Amortizaciones	255,632.42	160,649.14
Transporte	129,093.27	127,340.28
Combustibles	13,715.88	9,861.69
Gastos de gestión	2,442.26	60,628.94
Total:	15,423,010.13	15,938,777.19

GASTOS DE VENTAS

	AÑO 2016	AÑO 2015
Sueldos y salarios	5,468,798.53	5,960,466.67
Promoción y publicidad	2,303,630.29	2,166,831.36
Otros gastos de ventas	1,322,940.04	1,747,746.32
Arrendamientos	1,206,446.02	1,241,467.17
Aporte IESS	1,007,255.45	1,220,075.62
Beneficios sociales	953,275.50	1,062,284.33
Mantenimiento y reparaciones	591,988.25	582,237.49
Impuestos y contribuciones	541,498.75	989,324.37
Servicios básicos	475,874.53	421,552.91
Depreciaciones	474,159.28	243,506.29
Comisiones	419,092.53	581,497.24
Provisiones	286,843.73	326,319.14
Seguros pagados	149,847.48	558,119.29
Gastos de viaje	128,984.19	300,123.08
Honorarios pagados	115,045.64	376,410.29
Combustibles	55,163.41	40,199.43
Transporte	52,652.26	184,614.58
Amortizaciones	48,940.12	28,142.64
Gastos de gestión	13,522.37	40,921.50
Total:	15,615,958.47	18,071,839.72

ALMACENES JUAN EL JURICIA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

24. GASTOS FINANCIEROS

Incluye:

GASTOS FINANCIEROS	AÑO 2016	AÑO 2015
Intereses pagados	5,919,869.10	12,596,669.99
Otros gastos financieros	14,683.05	-
Comisiones pagadas	786.82	-
Total:	<u>5,935,338.97</u>	<u>12,596,669.99</u>

25. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

AÑO 2015

Pérdida del ejercicio	(6,496,389.10)
(-) Anticipo Impto Renta	(1,810,918.95)
Resultado Integral del Ejercicio	<u>(8,307,308.05)</u>

AÑO 2016

Pérdida del ejercicio	(4,999,664.35)
(-) Anticipo Impto Renta	(1,830,837.76)
Resultado Integral del Ejercicio	<u>(6,830,502.11)</u>

ALMACENES JUAN ELJURICIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

26. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02.QJCL008 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 2016 y 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 27 de marzo de 2017 (fecha del presente informe) no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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.

A handwritten signature in dark ink is written over a rectangular stamp. The stamp contains some illegible text and a circular emblem. Below the signature, there are several horizontal lines, possibly representing a signature strip or a table border.