2014

LIBRERIA CERVANTES CIA. LTDA.

CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.
AUDITOR INDEPENDIENTE

LIBRERIA CERVANTES CIA. LTDA.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros separados

Estado separado de situación financiera
Estado separado de resultados
Estado separado de resultados integrales
Estado separado de cambios en el patrimonio neto
Estado separado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros separados

INDICE	Páginas No.
Dictamen del Auditor Independiente	
Estado de Situación Financiera	1 – 2
Estado del Resultado Integral	3
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas	4 - 5
Estado de Flujos de Efectivo	6 – 7
Notas a los Estados Financieros	8 – 19

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE

A los señores Socios de Librería Cervantes Cía. Ltda.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014 , y el estado de resultados, el Estado de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y el Estado de flujos de efectivo para el cierre del ejercicio en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros
La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y *presentación razonable de los estados financieros por la entidad,13 con el fin de diseñar los* procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión con salvedad.

Base para opinión con salvedad

- Fuimos nombrados como auditores de la Compañía en el período 2015, posterior al inventario de la compañía, por lo mismo, no nos fue posible observar el conteo de los inventarios físicos al principio del año.

Opinión con salvedad

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo sobre la base para opinión con salvedad, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la **LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA** al 31 de diciembre de 2014 , y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Enfasis de Asusto

La compañía en el Ejercicio Fiscal 2014 se encuentra en proceso de fusión con la Compañía relacionada Convertidora de Bobinas Combobinas S.A. con corte al 30 de Septiembre del 2014, misma que se encuentra en la última etapa de revisión según el ente regulador Superintendencia de Compañía.

CPA. Jennifer Quintanilla C.
Guayaquil – Ecuador 23 Abril del 2015

RNAE No. 800

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	DIC–2014	DIC–2013
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 3	38,930.56	333,284.72
Activos Financieros	2 y 4	684,036.52	672,644.77
Inventarios	2 y 5	15,615,855.67	14,072,052.22
Servicios y otros pagos anticipados	2 y 6	30,345.89	44,585.00
Otros Activos Corrientes		732.95	732.95
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**16,369,901.59**	**15,123,249.66**
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad Planta y Equipo	2 y 7	457,768.81	429,367.28
Activo Intangible	8	3,287.60	3,493.15
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**461,056.41**	**432,860.43**
TOTAL ACTIVO		**16,830,958.00**	**15,556,110.09**

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Sr. Ivan Silva Morán
Contador

CONTINUA→

Ver notas a los estados financieros

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en U.S. dólares)

CONTINUA→

PASIVO	NOTAS	DIC–2014	DIC–2013
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar	2 y 9	5,463,696.14	3,750,557.27
Cuentas por pagar diversas relacionadas	2 y 9	1,796,792.68	1,748,055.20
Otras obligaciones Corrientes	2 y 9	455,916.40	305,032.78
TOTAL PASIVO CORRIENTE		7,716,409.22	5,803,645.25
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar diversas Relacionadas	2 y 10	2,968,784.70	677,879.58
Beneficios a empleados a largo plazo		55,139.35	76,438.46
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3,023,924.05	754,318.04
TOTAL PASIVO		10,740,333.27	6,557,963.29
PATRIMONIO			
Capital social	11	182,870.00	182,870.00
Aporte para futuras capitalizaciones		3,335,795.00	3,516,876.96
Reservas		206,972.17	145,836.68
Otras reservas		1,167,785.41	1,111,748.64
Utilidades no distribuidas de Ejercicios anteriores		646,982.75	3,543,444.76
Resultado del ejercicio	2	550,219.41	495,369.76
TOTAL PATRIMONIO		6,090,624.74	8,998,146.80
Pasivo contigente	13		-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		16,830,958.01	15,556,110.09

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Sr. Ivan Silva Morán
Contador

Ver notas a los estados financieros

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en U.S. dólares)

INGRESOS:	**NOTAS**	**DIC-2014**	**DIC-2013**
Ventas netas	2	8,359,374.79	7,597,745.29
Costo de venta		(6,545,465.15)	(5,875,153.25)
UTILIDAD BRUTA		**1,813,909.64**	**1,722,592.04**
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración		(890,307.13)	(895,462.57)
TOTAL GASTOS		(890,307.13)	(895,462.57)
UTILIDAD OPERACIONAL		**923,602.51**	**827,129.47**
Otros ingresos		14,816.94	29,051.03
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**938,419.45**	**856,180.50**
Participación de trabajadores	2, 9 y 13	(140,762.92)	(126,427.08)
Impuesto a la renta causado	2 , 9 y 13	(186,301.63)	(177,342.58)
Reserva Legal		(61,135.49)	(55,041.08)
RESULTADO DEL EJERCICIO		550,219.41	495,369.76

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Sr. Ivan Silva Moran
Contador

Ver notas a los estados financieros

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas			Resultados Acumulados			Resultados del Ejercicio		Total
			Facultativa	Legal	Otros	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Ganancia del periodo	Perdida del periodo	
Saldo Final 2012	182,870.00	3,518,875.96	-	90,795.60	1,111,748.64	3,055,450.40	-	-	487,994.36	-	8,447,735.96
MOVIMIENTO DEL AÑO 2013	-	-	-	-	-	487,994.36	-	-	(487,994.36)	-	-
P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2011	-	-	-		-		-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	856,180.50	-	856,180.50
15% participación trab. 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	(128,427.08)	-	(128,427.08)
Impuesto a la Renta causado	-	-	-	-	-	-	-	-	-(177,342.58)	-	-(177,342.58)
Reserva	-	-	-	55,041.08	-	-	-	-	(55,041.08)	-	-
Saldo al 31/12/2013	**182,870.00**	**3,518,875.96**	**-**	**145,836.68**	**1,111,748.64**	**3,543,444.76**	**-**	**-**	**495,369.76**	**-**	**8,998,146.80**

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Sr. Iván Silva Morán
Contador

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas			Resultados Acumulados			Resultados del Ejercicio		Total
			Facultativa	Legal	Otros	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Ganancia del período	Pérdida del período	
Saldo Final 2013	182,870.00	3,518,876.86	-	145,836.68	1,111,748.84	3,843,444.76	-	-	495,369.76	-	9,898,148.80
MOVIMIENTO DEL AÑO 2014	-	-	-	-	-						
Transferencias de resultados acumulados a Aporte para futuras capitalizaciones	-	(183,081.99)	-	-	-	(3,335,795.00)	-	-	-	-	(3,518,876.86)
Transferencias de resultados acumulados a Otras Reservas	-	-	-	-	56,036.77	(56,036.77)	-	-	-	-	-
P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2013	-	-	-	-	-	495,369.76		-	(495,369.76)		
Utilidad del ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	638,419.45		$38,419.45
15% participación trab. 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	*(140,752.92)*		*(140,752.92)*
Impuesto a la Renta causado	-	-	-	-	-	-	-	-	(166,301.69)		(166,301.69)
Reserva	-			61,135.49					(61,135.49)		-
Saldo al 31/12/2014	182,870.00	3,335,795.00		206,972.17	1,167,785.61	946,982.75			560,218.41	-	6,090,624.74

LIBRERÍA CERVANTES CÍA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	DIC–2014	DIC-2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:			
Efectivo recibido de clientes y otros		8,362,799.98	7,457,794.77
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(7,362,360.26)	-7,414,811.18
Efectivo generado en las operaciones		**1,000,439.72**	**42,983.59**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipos		-66,977.59	-26,436.47
Pagos por prestamos			-
Otras entradas de Efectivo			-
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión		**-66,977.59**	**-26,436.47**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Otras entradas de efectivo		1,227,766.29	126,047.58
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		**1,227,766.29**	**126,047.58**
Disminución neto en efectivo y sus equivalentes		**-294,304.16**	**-109,500.46**
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	2 y 3	333,234.72	442,735.18
Efectivo y sus equivalentes al final del período	2 y 3	**38,930.56**	**333,234.72**

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Sr. Ivan Silva Morán
Contador

Ver notas a los estados financieros

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Conciliación entre la Ganancia (Perdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades de Operación

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	DIC-2014	DIC-2013
Ganancia o Perdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta		**938,419.45**	**856,180.50**
(+)Ajustes por partidas distintas al efectivo:		**38,576.06**	**37,083.21**
Depreciaciones		38,576.06	26,403.08
Provisión beneficios Sociales		-	10,680.13
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		**23,444.22**	**-860,260.12**
Cambios en Activo y Pasivo:			
Aumento en cuentas por cobrar		-11,391.75	-169,001.55
Disminución en Anticipo a proveedores			
Aumento en otras cuentas por cobrar		14,239.11	-44,585.00
Disminución en Inventarios		(1,549,803.45)	137,466.34
Aumento en otros pasivos		1,585,699.42	27,361.72
Disminución en cuentas por pagar a proveedores		-21,289.11	-801,641.63
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		**1,000,439.73**	**42,983.59**

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Sr. Ivan Silva Morán
Contador

Ver notas a los estados financieros

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Identificacion

La Sociedad se constituyó el 25 de Septiembre de 1967, el 21 de Octubre de 1987 la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 87-2-2-1-04750 aprobó la vigencia de la compañía por 50 años más. El domicilio legal de la Compañía se ubica en el Edificio TOIN ubicado entre Boyaca entre aguirre y escobedo, Guayaquil- Ecuador.

1.2. Actividad Economica

El objeto social de la compañía es dedicarse de modo especial a la compra y venta de libros de toda clase, discos fonográficos, así como también a cualquier otra clase de actividad mercantil permitida por las leyes de la República del Ecuador, para esta clase de compañías, tales como útiles de oficina y papelería, exportación, importación, etcétera.

1.3. Aprobacion de los Estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados para la aprobación de los Accionistas en los plazos establecidos por la Ley. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones en la Junta General de Accionistas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros individuales se muestran a continuación. Estas políticas se han aplicado uniformemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

1.1. Bases de preparación

Los estados financieros individuales de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por elInternational Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

La información contenida en estos estados financieros individuales es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por elIASB.

Los estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Los presentes estados financieros comprenden: Estados de Situación Financiera, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Resultado Integrales por los años terminados Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013.

a.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos de tres meses o menos.

b.-ACTIVOS FINANCIEROS.

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documento y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

c.- INVENTARIOS

Los inventarios de mercaderías disponibles para la venta, tales como los libros, útiles de escritorio y papelería están registrados y valuados al costo promedio, sin que este costo exceda al valor existente en el mercado, de acuerdo a lo indicado en la Norma Internacional de Contabilidad 2.

El costo de los inventarios de mercaderías en tránsito se calcula de acuerdo con el valor de la factura de compra más el monto de los gastos ocasionados para obtenerlos.

d.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Representan las primas de seguros y arriendo pagados, por anticipados, menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

e.- PROPIEDADES y EQUIPOS

Se muestran al costo histórico, las renovaciones y mejoras importantes se las capitalizan, mientras que los gastos ocasionados por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no prolongan su vida útil restante, se cargan contra operaciones a medida que se efectúan.

Estos activos son depreciados utilizando el método de línea recta con base a la vida útil de los activos, cuyos porcentajes de depreciación, son los siguientes.

	Tasa Anual de Depreciación
1.- Edificio – Bodega	5 %
2.- *Muebles y Enseres*	10 %
3.- Vehículos	20 %
4.- Equipo de Oficina	10 %
6.- Equipo de Computación	33 %

f.-PASIVOS FINANCIEROS

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios *adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio.* Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

g.- PARTICIPACION A TRABAJADORES

La participación a trabajadores se carga a resultados del año y se calculan aplicando el 15% sobre la utilidad obtenida por la empresa al término del ejercicio económico de acuerdo a la Ley.

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

h.- IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta para el año 2014 se carga a los resultados del año y se lo calcula aplicando el 22% sobre las utilidades del ejercicio, deducido el 15% de participación de los trabajadores, utilizando el método de impuesto a la Renta a pagar.

I.- LOS INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos se producen de las ventas y los gastos cuando estos se causan y corresponden a los ingresos del periodo.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente al Efectivo Al 31 de Diciembre del 2014, estaba constituida de la siguiente manera.

CUENTAS	AÑO 2014	AÑO 2013
Caja Chica	1.064,00	200.00
Caja General	3.967,61	13,217.00
Banco Produbanco	15.329,40	104,948.05
Banco Bolivariano	8.235,44	13,505.79
Banco de Guayaquil	10,334,11	201,363.88
TOTAL	38,930.62	333,234.72

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde a valores de libre disposición.

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

4.- ACTIVOS FINANCIEROS

Las cuentas por cobrar Al 31 de Diciembre del 2014, estaban constituidas de la siguiente manera.

CUENTAS		AÑO 2014	AÑO 2013
Cuentas por cobrar clientes relacionados	a)	153,362,66	117,115.08
Cuentas por cobrar clientes no relacionados.	b)	361,605.34	387,919.48
Otras cuentas por cobrar relacionados	c)	36,249.76	20,730.00
Otras cuentas. por cobrar no relacionada	d)	40,770.64	37,747.30
Crédito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo (IVA)		7,52	-
Credito Tributario de Impuesto a la Renta		65,305.78	-
Anticipo del Impuesto a la Renta		67,601.90	-
Inversiones temporales	e)	-	150,000.00
(-) Provisiones de Cuentas Incobrables		-40,667.09	-40,867.09
TOTA		684,036.52	672,644.77

a) Esta cuenta corresponde a dineros entregados a las empresas relacionadas por concepto de préstamos.

b) Esta cuenta corresponde a créditos dados a clientes con un maximo periodo de cobro de 30 dias.

c) Dineros entregados en calidad de préstamos a empleados cuenta que será liquidada con las utilidades dadas por la empresa.

d) Corresponde a anticipos entregados por concepto de anticipos de importación y anticipos a proveedores.

e) Corresponde a operación N°515667 el dia 04/11/2013 cuyo vencimiennto es el 03/01/2014 con una tasa del 5% a 60 dias plazo.

5.- INVENTARIO DE MERCADERÍAS:

Los inventarios de mercaderías Al 31 de Diciembre del 2014, estaban Constituidos de la siguiente manera.

CUENTAS	AÑO 2014	AÑO 2013
Mercaderia el transito	7,542.05	7,315.80
Depósitos en Garantia	8,200.00	2,887.08
Total de Mercadería en Tránsito	15,742.05	10,202.88
Inventarios (Bodega N° 1)	-	324,322.41
Inventarios (Bodega N° 3)	15,600,113.62	13,737,526.93
TOTAL INVENTARIO	15,600,113.62	14,061,849.34
TOTAL	15,615,855.67	14,072,052.22

Los inventarios son consumidos en el curso norma de las operaciones y no han sufrido ningún deterioro

6.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de Diciembre del 2014, la cuenta Servicios y otros pagos anticipados estaba constituido por el valor de:

CUENTAS	AÑO 2014	AÑO 2013
Quingdao Keentop Enterprise CO.	-	31,555.00
Ming KUN Paper Co.	-	13,030.00
Puli Paper	4,057.18	-
Person	17,877.81	-
Yochie Trading	8,410.90	-
	30,345.89	44,585.00

Los anticipos son entregados pervia autorizacion de gerencia y se liquidan cuando llega la importación.

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de Diciembre del 2014, los valores de las Propiedades Planta y Equipos y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

	AÑO 2014	AÑO 2013
Terreno	100,000.00	100,000.00
Edificaciones	596,967.50	596,967.50
Obras en curso	37,600.00	
Instalaciones		
Vehículo	159,340.52	113,315.00
Maquinarias	31,427.16	31,427.16
Equipo de Computación	10,544.12	7,492.12
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	935,879.93	849,201.78
Depreciación	-478,110.49	-419,834.50
TOTAL PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS	457,766.81	429,367.28

Durante el año 2014 se adquirió equipos de computación por $ 3,052.00 y además se empezó a contruir sistemas contra incendios exijidos por el cuerpo de Bomberos por $ 37,600.00 en el Km. 7.5 .

8.- ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de Diciembre del 2014, los valores de las Activos Intangibles y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2014	AÑO 2013
Sistema Informatico	12,000.00	9,000.00
Amortización de Intangibles	-8,712.40	-5,506.85
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE , NETO	3,287.60	3,493.15

Durante el año 2014 se adquirio el Modulo de Facturacion Electronica por $ 3,000.00

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

9.- CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR:

Al 31 de Diciembre del 2014, las cuentas y Obligaciones por pagar estaban constituidas por las siguientes cuentas:

CUENTAS	AÑO 2014	AÑO 2013
Cuentas.por pagar proveedores locales	49,558.51	46,290.49
Otros pasivos	-	110,210.67
Otras cuentas. por pagar no relacionadas	4,524,673.21	2,670,009.68
Cuentas.por pagar proveedores.no relacionados.del exterior	889,466.42	924,046.43
TOTAL	5,463,698.14	3,750,557.27
Otras cuentas por pagar relacionadas.	1,798,792.68	1,748,055.20
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	186,301.63	51,886.78
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	140,762.92	128,427.08
Provisiones	-	-
Con la Administración tributaria	117,074.08	110,379.07
Con el Iess	3,648.75	3,871.98
Por Beneficios empleados de ley	8,131.02	10,487.87
TOTAL	455,918.40	305,032.78
TOTAL	7,718,409.22	5,803,645.25

POLITICA DE PAGO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR

La política de pago a los proveedores del exterior en Utiles y papelería es de 90 a 120 dias a la fecha de BL (conocimiento de embarque).

En libros la política de pago es de 90 dias después de la factura.

POLITICA DE PAGO A PROVEEDORES LOCALES

Generalmente de 30 dias para todo tipo de mercadería

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

10.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2014, los pasivos no corrientes estaban constituidas por las siguientes cuentas:

CUENTAS	AÑO 2014	AÑO 2013
RELACIONADOS		
Préstamos de Accionistas Locales	2,988,784.70	677,879.58
BENEFICIOS A EMPLEADOS		
Provisiones para Jubilación Patronal	36,147.57	56,147.57
Provisiones para Desahucio	18,991.78	20,290.89
TOTAL	**3,023,924.05**	**754,318.04**

El estudio actuarial del año 2014 fue realizado por la **SOCIEDAD ACTUARIAL ARROBA INTERNACIONAL SAAP** la tasa de interés actuarial (rendimiento del capital 12%, tasa de crecimiento 6% y fue elaborada en base al art 221 y 224 del código del trabajo.

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

11.-CAPITAL SOCIAL

El capital social de Librería Cervantes Cia. Ltda., está conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	No. PARTICIPACIONES	%	VALOR PARTICIPACIÓN U.S.$	TOTAL U.S. $
Torres Lopez Alfredo Ivanhore	2,742,538.00	59.99	0.04	109,701.52
Cardenas Roha Betty Leonor	609,396.00	13.33	0.04	24,375.84
Torres Cardenas Betty J.	304,954.00	6.67	0.04	12,198.16
Torres Cardenas Nuria A.	304,954.00	6.67	0.04	12,198.16
Torres Cardenas Erika E.	304,954.00	6.67	0.04	12,198.16
Torres Cardenas Dory B.	304,954.00	6.67	0.04	12,198.16
TOTAL	4,571,750.00	100.00		182,870.00

Los socios de Librería Cervantes Cia. Ltda., son de nacionalidad ecuatoriana.

12.- IMPUESTO A LA RENTA:

En el año 2014, se restituyó el impuesto a la renta, por lo que las sociedades deben calcularlo aplicando el porcentaje del 22% sobre la utilidad tributable.

13.-PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS		2014	2013
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S. $	938,419.45	856,180.50
Menos: Participación de trabajadores (nota 9)		140,762.92	128,427.08
Deducción por incremento neto de empleados			-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad			-
Utilidad antes de impuesto a la renta		797,656.53	727,753.42
Más Gastos no deducibles		49,169.05	78,349.22
Utilidad gravable		846,825.58	806,102.64
Porcentaje		22%	22%
Impuesto a la renta causado (nota 9)		186,301.63	177,342.58
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		125,382.59	130,057.30
(=)		60,919.04	47,285.28
Más: Saldo pendiente de pago del anticipo		57,780.69	62,362.20
Menos: Retenciones en la fuente a favor, 2011 (		65,305.64	57,780.70
Impuesto a la renta por pagar	U.S. $	53,394.09	51,866.78

Los estados financieros de **LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.**, no han sido auditados por las autoridades de Impuesto. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de presentación de estos estados financieros, preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no se han producidos eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los resultados indicados en los mencionados estados financieros.

16.-PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

16.-INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste Informe.