

LIBRERÍA CERVANTES C. A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

AL 31 de Diciembre del 2016

ESTADOS FINANCIEROS

LIBRERÍA CERVANTES C.A.

<u>INDICE DEL CONTENIDO</u>	<u>Páginas No.</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3 - 4
Estado del Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas	6 - 7
Estado de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 22

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
LIBRERÍA CERVANTES S. A.

Informe sobre los estados financieros

Opinion con salvedad

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de LIBRERÍA CERVANTES C. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección Fundamento de la opinión con salvedad de nuestro informe, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la LIBRERÍA CERVANTES C. A. al 31 de diciembre de 2016 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.

Fundamento de la Opinión con salvedades

Las siguientes situaciones constituyen limitaciones en el alcance de nuestros procedimientos de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2016:

Debido a la fecha de nuestro nombramiento como auditores, posterior al cierre del ejercicio, no nos ha sido posible asistir a la toma de inventario físico de las existencias al 31 de diciembre de 2016, ni hemos podido satisfacerlos en cuanto a las cantidades existentes al cierre del ejercicio mediante la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría. Por consiguiente, no hemos podido verificar la razonabilidad de la cifra de existencias al 31 de diciembre de 2016 por importe de \$ 15,855,489.46 dólares que representa un 90% del total de activos.

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditorías (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros en nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedad.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad e utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de LIBRERIA CERVANTES C. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIIF siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede prevalecer razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Contribución solidaria:

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo del 2016, se expidió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Responsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de la Zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril del 2016; mediante la cual se creó por una sola vez las siguientes contribuciones solidarias a los que los sujetos pasivos están obligados a cumplir: Contribución solidaria sobre las remuneraciones, sobre el patrimonio, sobre las utilidades y sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.

En nuestra opinión LIBRERIA CERVANTES C. A., ha cumplido con el cálculo y forma de pago de las contribuciones solidarias indicadas en el párrafo anterior.

CPA. Jennifer Quintanilla C.

Guayaquil – Ecuador 24 Abril del 2017

RNAF No. 800

LIBRERIA CERVANTES C. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	DIC-2016	DIC-2015
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 3	190,113.22	286,167.71
Activos Financieros	2 y 4	716,445.66	498,590.21
Activos por Impuestos Corrientes	2 y 5	620.61	13,414.50
Inventarios	2 y 6	15,855,489.46	15,269,809.51
Servicios y otros pagos anticipados	2 y 7	75,394.11	286,241.92
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		16,838,063.05	16,354,223.85
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad Planta y Equipo	2 y 8	141,931.79	555,509.22
Activo Intangible	9	1,794.45	1,794.45
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		143,726.24	557,303.67
TOTAL ACTIVO		16,981,789.29	16,911,527.52

CONTINUA→

Ver notas a los estados financieros

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

CONTINUA ➔

PASIVO	NOTAS	DIC-2016	DIC-2015
PASIVO CORRIENTE:			
Pasivo Financiero	2 y 10	7,527,737.97	7,875,946.43
Impuestos	2 y 11	210,031.53	160,956.93
Beneficios a empleados	2 y 12	159,876.34	159,201.89
TOTAL PASIVO CORRIENTE		7,897,645.84	8,196,105.25
PASIVO NO CORRIENTE:			
Pasivo Financiero	2 y 10	1,812,304.02	2,028,542.48
Beneficios a empleados a largo plazo	2 y 12	76,373.53	81,319.83
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,888,677.55	2,109,862.31
TOTAL PASIVO		9,786,323.39	10,305,967.56
PATRIMONIO			
Capital social	11	3,519,465.00	3,519,465.00
Aporte para futuras capitalizaciones		-	-
Reservas		329,108.53	270,041.55
Otras reservas		1,167,785.41	1,167,785.41
Otros supervál por revaluación		3,614.03	3,614.03
Utilidades no distribuidas de Ejercicios anteriores		1,643,890.11	1,099,288.47
Resultado del ejercicio	2	531,602.81	545,365.50
TOTAL PATRIMONIO		7,195,465.89	6,605,559.96
Pasivo contingente	13		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		16,981,789.28	16,911,527.52

Ver notas a los estados financieros

LIBRERIA CERVANTES C. A.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

INGRESOS:	NOTAS	DIC-2016	DIC-2015
Ventas netas	2	6.851,359.97	7.260,970.04
Costo de venta		(4,981,402.11)	(5,274,707.91)
UTILIDAD BRUTA		1.869,957.86	1,986,262.13
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración		(1,079,462.98)	(1,047,208.18)
TOTAL GASTOS		(1,079,462.98)	(1,047,208.18)
UTILIDAD OPERACIONAL		790,494.88	939,053.95
Otros egresos		123,444.39	(1,638.75)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		913,939.27	937,415.20
Participación de trabajadores	2, 9 y 12	(137,090.89)	(140,612.28)
Impuesto a la renta causado	2, 9 y 11	(186,178.59)	(190,841.26)
Reserva Legal		(59,066.98)	(60,596.16)
RESULTADO DEL EJERCICIO		531,602.81	545,365.50

Ver notas a los estados financieros

LIBRERÍA CERVANTES C. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas			Resultados Acumuladas			Resultados del Ejercicio		Total
			Facultativa	Legal	Otros	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Ganancia del periodo	Perdida del periodo	
Saldo Final 2015	3,519,465.00	-	-	270,041.55	1,167,785.41	1,099,288.47	3,614.03	-	545,365.50	-	6,605,559.96
<u>MOVIMIENTO DEL AÑO 2016</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	-	(763.86)	-	-	(545,365.50)	-	(763.86)
P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2015	-	-	-	-	-	545,365.50	-	-	913,939.27	-	913,939.27
Utilidad del ejercicio 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	(137,090.89)	-	(137,090.89)
15% participación trab. 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	(186,178.59)	-	(186,178.59)
Impuesto a la Renta causado	-	-	-	-	-	-	-	-	(59,066.98)	-	-
Reserva Legal	-	-	-	59,066.98	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31/12/2016	3,519,465.00	-	-	329,108.53	1,167,785.41	1,643,890.11	3,614.03	-	531,602.81	-	7,195,465.89

LIBRERÍA CERVANTES C. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas		Resultados Acumuladas		Resultados del Ejercicio		Total
			Legal	Otros	Ganancias Acumuladas	Otros superavit por revaluacion	Ganancia del periodo	Perdida del periodo	
Saldo Final 2014	182,870.00	3,335,795.00	206,972.17	1,167,785.41	646,982.75	-	550,219.41	-	6,090,624.74
MOVIMIENTO DEL AÑO 2015									
Aumento de capital	3,336,595.00	3,335,795.00	-	-	-	-	-	-	800.00
Registro de acciones de intercambio	-	-	-	-	750.52	-	-	-	750.52
Aumento en resultados por adopción por fusión	-	-	-	-	32,401.35	-	-	-	32,401.35
Aumento en superavit de revaluacion fusion	-	-	-	-	-	3,614.03	-	-	3,614.03
Aumento en ganancias acumuladas por fusion	-	-	-	-	(93,146.96)	-	-	-	(93,146.96)
Ajuste en ganancias acumuladas por fusion	-	-	-	-	-	-	(37,918.60)	-	(37,918.60)
Ajuste en ganancias acumuladas por error de contabilización	-	-	-	-	(37,918.60)	-	37,918.60	-	-
Aumento reserva fusion	-	-	2,473.22	-	-	-	-	-	2,473.22
P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2014	-	-	-	-	550,219.41	-	(550,219.41)	-	-
Utilidad del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	937,415.20	-	937,415.20
15% participación trab. 2015	-	-	-	-	-	-	(140,612.28)	-	(140,612.28)
Impuesto a la Renta causado	-	-	-	-	-	-	(190,841.26)	-	(190,841.26)
Reserva	-	-	60,596.16	-	-	-	(60,596.16)	-	-
Saldo al 31/12/2015	3,519,465.00	-	270,041.55	1,167,785.41	1,099,288.47	3,614.03	545,365.50	-	6,605,589.96

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en U.S. dólares)

NOTAS

DIC-2016

DIC-2015

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes y otros

6,756,948.91

7,313,501.14

Efectivo pagado a proveedores y empleados

(7,010,677.75)

(5,872,307.71)

Efectivo generado en las operaciones

(253,728.84)

1,441,193.43

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipos

374,677.87

-164,181.37

Efectivo neto proveniente en actividades de inversión

374,677.87

-164,181.37

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Otras entradas de efectivo

(216,238.46)

-940,242.22

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento

(765.06)

-89,458.48

Disminución neto en efectivo y sus equivalentes
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo

(96,054.49)

247,311.36

38,930.56

Efectivo y sus equivalentes al final del periodo

190,113.22

286,241.92

Ver notas a los estados financieros

Estado de Flujos de Efectivo
 Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades
 de Operación
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016
 (Expresado en U.S. dólares)

NOTAS	DIC-2016	DIC-2015
Ganancia o Pérdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	913,939.27	937,415.20
(+)Ajustes por partidas distintas al efectivo:	48,520.38	78,183.89
Depreciaciones	38,899.56	66,441.59
Provisión beneficios Sociales	9,620.82	11,742.30
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	(1,216,188.49)	425,594.34
Cambios en Activo y Pasivo:		
Aumento en cuentas por cobrar	(217,855.450)	52,531.10
Disminución en otros activos	223,641.70	-135,662.37
Aumento en otras cuentas por cobrar		-
Disminución en Inventarios	(585,679.95)	346,046.16
Aumento en otros pasivos		-452,774.98
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	(636,294.79)	615,454.43
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(253,728.84)	1,441,193.43

Ver notas a los estados financieros