

LIBRERÍA CERVANTES C. A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.
AUDITOR INDEPENDIENTE



LIBRERÍA CERVANTES C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de Diciembre del 2017

<u>INDICE DEL CONTENIDO</u>	<u>Páginas No.</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado del Resultado Integral	6
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas	7 - 8
Estado de Flujos de Efectivo	9 - 10
Notas a los Estados Financieros	11 - 23

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 2017 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 opinion 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 2017 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 Opinion con salvedades

Las siguientes situaciones constituyen limitaciones en el alcance de nuestros procedimientos de auditoría sobre los estados financieros al 31 de Diciembre del 2017:

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 2017, 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 \$ 15,909,848.81 dolares que representa un 92.70% 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, 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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideraran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.³

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

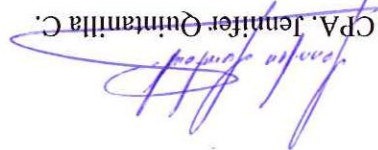
Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información

revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha. Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Nos comunicamos con los encargados de la gobernanza en relación, entre otras cuestiones, con el alcance y el calendario previstos de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas las deficiencias importantes en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos a los encargados de la gobernanza una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y que comunicamos con ellos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se piensa que afectan nuestra independencia y, en su caso, salvaguardias relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados de la gobernanza, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en el informe de nuestro auditor, a menos que la ley o la regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en extremadamente raras circunstancias, determinemos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro reporte porque las consecuencias adversas de hacerlo Superan los beneficios de interés público de dicha comunicación.


CPA. Jennifer Quintanilla C.

Guayaquil – Ecuador 20 Abril del 2018
RNAE No. 800

LIBRERIA CERVANTES C. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	DIC-2017	DIC-2016
--------	-------	----------	----------

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 3	188,561.63	190,113.22
Activos Financieros	2 y 4	756,110.76	716,445.66
Activos por Impuestos Corrientes	2 y 5	-	620,61
Inventarios	2 y 6	15,957,589.06	15,855,489.46
Servicios y otros pagos anticipados	2 y 7	143,987.86	75,394.10

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

17,046,249.31	16,838,063.05
---------------	---------------

ACTIVO NO CORRIENTE:

Propiedad Planta y Equipo	2 y 8	114,885.97	141,931.79
Activo Intangible	9	1,794.45	1,794.45

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE

116,680.42	143,726.24
------------	------------

TOTAL ACTIVO

17,162,929.73	16,981,789.29
---------------	---------------

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Ing. Alberto Juanazo
Contador

CONTINUA→

Ver notas a los estados financieros

LIBRERIA CERVANTES C. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2017
(Expresado en U.S. dólares)

CONTINUA➔

<u>PASIVO</u>		<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2017</u>	<u>DIC-2016</u>
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>				
Pasivo Financiero	2 y 10	7,350,286.03	7,527,737.97	
Impuestos	2 y 11	150,544.73	210,031.53	
Beneficios a empleados	2 y 12	153,765.78	159,876.34	
Obligaciones con instituciones Financieras		1,279.19	-	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		7,655,875.73	7,897,645.84	
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>				
Pasivo Financiero	2 y 10	1,659,430.53	1,812,304.02	
Beneficios a empleados a largo plazo	2 y 12	90,018.02	76,373.53	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,749,448.55	1,888,677.55	
TOTAL PASIVO		9,405,324.28	9,786,323.39	
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	13	3,519,465.00	3,519,465.00	
Reservas		385,322.49	329,108.53	
Otras reservas		1,167,785.41	1,167,785.41	
Otros superávit por revaluación		3,614.03	3,614.03	
Utilidades no distribuidas de Ejercicios anteriores		2,175,492.92	1,643,890.11	
Resultado del ejercicio	2	505,925.60	531,602.81	
TOTAL PATRIMONIO		7,757,605.45	7,195,465.89	
Pasivo contingente	15			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		17,162,929.73	16,981,789.28	

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Ing. Alberto Juanazo
Contador

Ver notas a los estados financieros

LIBRERIA CERVANTES C. A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017
(Expresado en U.S. dólares)

INGRESOS:		NOTAS	DIC-2017	DIC-2016
Ventas netas	2		6,262,700.32	6,851,359.97
Costo de venta			(4,259,146.25)	(4,981,402.11)
UTILIDAD BRUTA			2,003,554.07	1,869,957.86
GASTOS OPERACIONALES:				
Gastos de administración			1,143,145.67	(1,079,462.98)
TOTAL GASTOS			1,143,145.67	(1,079,462.98)
UTILIDAD OPERACIONAL			860,408.40	790,494.88
Otros egresos			7,117.00	-
Otros ingresos			4,066.54	123,444.39-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2, 12 y 15		857,357.94	913,939.27
Participación de trabajadores	2, 12 y 15		(128,603.69)	(137,090.89)
Impuesto a la renta causado	2 y 15		(166,614.69)	(186,178.59)
Reserva Legal			(56,213.96)	(59,066.98)
RESULTADO DEL EJERCICIO			505,925.60	531,602.81

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Ing. Alberto Juanazo
Contador

LIBRERÍA CERVANTES C. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 (Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas Legal	Otros	Otro Superavit Por revaluación	Resultados Acumuladas Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados por Adopción Primera vez	Resultados del Ejercicio Ganancia del periodo	Perdida del periodo	Total
Saldo Final 2016	3,519,465.00	-	329,108.53	1,167,785.41	3,614.03	1,643,890.11			531,602.81	-	7,195,465.89
MOVIMIENTO DEL AÑO 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	-	531,602.81			(531,602.81)		-
P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2016	-	-	-	-	-						
Utilidad del ejercicio 2017	-	-	-	-	-				857,357.94		857,357.94
15% participación trab. 2017	-	-	-	-	-				(128,603.69)		(128,603.69)
Impuesto a la Renta causado	-	-	-	-	-				(166,614.69)		(166,614.69)
Reserva Legal	-	-	56,213.96	-	-				(56,213.96)		-
Saldo al 31/12/2017	3,519,465.00	385,322.49	1,167,785.41	3,614.03	2,175,492.92	505,925.60	7,757,605.45				

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Ing. Alberto Juanazo
Contador

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 Legal	Otros	Resultados Acumuladas Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Acumuladas por Primera vez	Resultados del Ejercicio Ganancia del periodo	Perdida del periodo	Total
Saldo Final 2015	3,519,465.00	-	270,041.55	1,167,785.41	1,009,288.47	3,614.03	545,365.50	-	6,605,559.96	
MOVIMIENTO DEL AÑO 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajuste de años anteriores P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2015	-	-	-	-	(763.86)	-	-	-	-	(763.86)
Utilidad del ejercicio 2016	-	-	-	-	545,365.50	-	-	545,365.50	-	545,365.50
15% participación trab. 2016	-	-	-	-	-	-	-	913,939.27	-	913,939.27
Impuesto a la Renta causado	-	-	-	-	-	-	-	(137,090.89)	-	(137,090.89)
Reserva Legal	-	-	59,066.98	-	-	-	-	(186,178.59)	-	(186,178.59)
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	

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Ing. Alberto Juanazo
Contador

LIBRERIA CERVANTES C. A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017
(Expresado en U.S. dólares)

NOTAS

DIC-2017

DIC-2016

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes y otros	6,227,754.89	6,756,948.91
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,996,088.01)	(7,010,677.75)
Efectivo generado en las operaciones	231,666.88	(253,728.84)
Intereses pagados	(7,117.00)	-
Impuestos Pagados	(226,101.49)	-
Efectivo generado en las operaciones	(1,551.61)	-

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipos	-	374,677.87
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	-	374,677.87
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas de efectivo	-	(216,238.46)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-	(217,003.52)

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

Efectivo y sus equivalentes al final del periodo

2 y 3	(1,551.61)	190,113.22
2 y 3	188,561.63	190,113.22

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Ing. Alberto Juanazo
Contador

Ver notas a los estados financieros

Estado de Flujos de Efectivo
 Conciliación entre la Gananacia (Pérdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades
 de Operación
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017
 (Expresado en U.S. dólares)

NOTAS

DIC-2017

DIC-2016

Gananacia o Pérdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	857,357.94	913,939.27
(+)Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciaciones	27,045.82	38,899.56
Provisión Jubilación patronal Bonificación por desahucio	14,866.49	9,620.82
Provisión 15 % participación trabajadores	128,603.69	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	1,027,873.94	(1,216,188.49)
Cambios en Activo y Pasivo:		
Aumento/Disminuición en cuentas por cobrar	(39,665.12)	(217,855.450)
Aumento/Disminuición en otros activos	(67,973.14)	223,641.70
Aumento/Disminuición en Inventarios	(102,099.62)	(585,679.95)
Aumento/Disminuición en impuestos por pagar	(226,101.49)	-
Aumento/Disminuición en cuentas por pagar a proveedores	(329,046.24)	(636,294.79)
Aumento/Disminuición en Beneficios a empleados	(264,539.94)	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(1,551.61)	(253,728.84)

Sr. Alfredo Torres
 Representante Legal

Ing. Alberto Juanazo
 Contador

Ver notas a los estados financieros

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 títulos 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 2017 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 el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

La información contenida en estos estados financieros individuales es responsable 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 el IASB.

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

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 2017 y 2016.

a. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

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

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.

h. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta para el año 2016 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. INGRESOS Y GASTOS

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente al Efectivo Al 31 de Diciembre del 2017, estaba constituida de la siguiente manera.

Cuentas		AÑO 2017	AÑO 2016
Caja Chica	2,493.08	3,371.71	
Caja General	26,909.00	21,654.00	
Banco Produbanco	26,971.73	80,363.92	
Banco Bolivariano	3,667.42	7,657.04	
Banco de Guayaquil	128,520.40	77,066.55	
TOTAL	188,561.63	190,113.22	

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

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Las cuentas por cobrar Al 31 de Diciembre del 2017, estaban constituidas de la siguiente manera :

Cuentas	SALDO 2017	SALDO 2016
Cuentas por cobrar clientes relacionados	325,931.05	300,627,04
Cuentas por cobrar clientes no relacionados.	387,747.29	306,368.53
Otras cuentas por cobrar relacionados	77,148.08	37,878.23
Otras cuentas. por cobrar no relacionada	(41,226.16)	112,047.52
(-) Provisiones de Cuentas Incobrables	6,510.50	(41,226.16)
Otros	756,110.76	750.00
TOTAL	756,110.76	716,445.16

- a) Esta cuenta corresponde a créditos dados a clientes con un máximo periodo de cobro de 30 días.
- b) Dineros entregados en calidad de préstamos a empleados cuenta que será liquidada con las utilidades dadas por la empresa.
- c) Corresponde a anticipos entregados por concepto de anticipos de importación y anticipos a proveedores.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2017, estaban constituidas de la siguiente manera:

Cuentas	SALDO 2017	SALDO 2016
Credito Tributario de Impuesto a la Renta	-	620.60

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

6. INVENTARIO DE MERCADERÍAS

Los inventarios de mercaderías Al 31 de Diciembre del 2017, estaban Constituidos de la siguiente manera.

Cuentas		SALDO 2017	SALDO 2016
Mercadería el tránsito		47,740.25	15,404.79
Depósitos en Garantía		-	-
Total de Mercadería en Tránsito		47,740.25	15,404.79
Inventarios (Bodega N° 1)		1,249,291.85	1,140,875.53
Inventarios (Bodega N° 3)		14,660,556.96	14,699,209.14
TOTAL INVENTARIO		15,909,848.81	15,840,084.67
TOTAL		15,957,589.06	15,855,489.46

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

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2017, la cuenta Servicios y otros pagos anticipados estaba constituido por el valor de:

Cuentas		SALDO 2017	SALDO 2016
Chun yu Plastics Enterprise Co. L		137,173.10	17,700.00
Person		57.80	-
Yochie Trading		-	9,166.20
Seguros		6,024.00	-
Depositos en garantía		732.96	732.96
San yan industry		-	6,102,08
Sdi corporation		-	10,316.02
Vital solutions pte		-	25,350.00
TOTAL		143,987.86	75,394.11

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2017, los valores de las Propiedades Planta y Equipos y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

CUENTA	31/12/2016	ADICIONES	TRANSFEREN	31/12/2017
Saldo				Saldo

COSTO

Equipos de computación	10,544,12	-	-	10,544,12
Maquinaria y equipos	178,407,16	-	-	178,407,16
Equipos de seguridad	-	-	-	-
Terreno	-	-	-	-
Vehículos	159,340,52	-	-	159,340,52
TOTAL	348,291,80	-	-	348,291,80
Menos: Depreciación Acumulada				
Costo	206,360,01	27,045,82	-	233,405,83
TOTAL	141,931,79	(27,045,82)	-	114,885,97

9. ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de Diciembre del 2017, los valores de los Activos Intangibles y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

CUENTAS	SALDO 2016	SALDO 2015
Sistema Informático	12,000.00	12,000.00
Amortización de Intangibles	(10,205.55)	10,205.55
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE, NETO	1,794.45	1,794.45

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

10. PASIVO FINANCIERO

Al 31 de Diciembre del 2017, las cuentas y Obligaciones por pagar estaban constituidas por las siguientes cuentas:

<u>CORTO PLAZO</u>			
Cuentas	AÑO 2017	AÑO 2016	
Otras cuentas, por pagar no relacionadas	4,579,782.71	4,669,692.85	
Cuentas, por pagar proveedores no relacionados, del exterior	942,013.31	841,543.64	
Cuentas, por pagar proveedores locales	93,105.13	39,142.49	
Otras cuentas por pagar relacionadas.	1,735,384.88	1,977,358.99	
Otros	-	-	
TOTAL	<u>7,350,286.03</u>	<u>7,527,737.97</u>	
<u>A LARGO PLAZO</u>			
Cuentas	AÑO 2017	AÑO 2016	
Préstamos de Accionistas Locales	1,659,430.53	1,812,304.02	

POLITICA DE PAGO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR

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

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

POLITICA DE PAGO A PROVEEDORES LOCALES

Generalmente de 30 días para todo tipo de mercadería

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

11. IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre del 2017, los impuestos por pagar estaban constituidas por las siguientes cuentas:

DESCRIPCION	Saldo al 31 / dic / 2016	Debe	Haber	Saldo al 31 / dic / 2017
1% Seguros	-	22,60	22,60	-
1% Serv. Transporte privado/publico	-	613,20	613,20	-
1% Transf. De bienes muebles corporal	-	3.604,48	3.604,48	-
10% Honorarios profesionales y dietas	-	19.375,99	19.375,99	-
2% Otras retenciones	-	4.399,98	4.399,98	-
2% Predomina mano de obra	-	21,40	21,40	-
8% Arrendamientos bienes inmuebles	-	9.400,00	9.400,00	-
8% Predomina el intelecto	-	1.790,33	1.790,33	-
Total retenciones en la fuente	-	39.227,98	39.227,98	-
10% Retencion iva	-	1.396,17	1.396,17	-
100% Retencion iva	-	32.254,64	32.254,64	-
20% Retencion iva	-	2.000,38	2.000,38	-
30% Retencion iva	-	3.669,96	3.669,96	-
70% Retencion iva	-	20.829,64	20.829,64	-
Total retenciones de iva	-	60.150,79	60.150,79	-
Iva por pagar proximo mes	46.667,28	538.234,67	527.491,20	35.923,81
Impuesto acumulado por pagar	41.505,29	318.117,88	283.278,18	6.665,59
Impuesto a la salida de divisas	51.728,93	136.705,93	140.874,85	55.897,84
Impuesto a la Renta por pagar	70.130,03	70.130,03	-	52.057,50
TOTAL	210,031,53	1,162,567,28	1,051,023,00	150,544,74
0	-	-	-	-

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017, los beneficios a empleados estaban constituidas por las siguientes cuentas:

Detalle	Saldo al 31 / dic / 2016	Debe	Haber	Saldo al 31 / dic / 2017
Sueldo y salario	-	76.622,07	76.622,07	-
Decimo tercer sueldo	1.305,20	16.295,88	16.370,95	1.380,27
Decimo cuarto sueldo	11.590,00	13.406,25	14.046,50	12.230,25
Vacaciones	2.889,85	8.951,83	9.453,19	3.391,21
Prestamos Quirografario	2.102,46	29.291,18	29.778,42	2.589,70
Prestamos Hipotecarios	675,43	10.442,88	10.593,79	826,34
Iece por pagar	156,70	2.120,64	2.129,57	165,63
Aporte Patronal 11.15%	1.746,37	21.712,23	21.812,58	1.846,72
Aporte Individual 9.35%	1.480,10	20.044,87	20.130,00	1.565,23
Fondo de Reserva	839,34	14.054,81	14.382,21	1.166,74
15% Utilidades Empleados	137.090,89	137.090,89	128.603,69	128.603,69
15% Utilidades Unificadas	-	181.617,48	181.617,48	-
Provisión para jubilación	48.496,83	-	7.913,37	56.410,20
Provisión por Desahucio	27.876,70	1.222,00	6.953,12	33.607,82
Total	236.249,87	532.873,01	540.406,94	243.783,80

El estudio actuarial del año 2017 fue realizado por la SOCIEDAD ACTUARIAL ARROBA INTERNACIONAL SAAI REGISTRO PEA -2009-009 la tasa de interés actuarial (rendimiento del capital 10%, tasa de crecimiento 4.41% y fue elaborada en base al art 216 , 219 del código del trabajo.

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de Librería Cervantes C. A., está conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	Nº. ACCIONES	%	VALOR ACCIONES U.S.\$	TOTAL U.S.\$
-------------	--------------	---	-----------------------------	-----------------

Torres Lopez Alfredo Ivanhore	2.110.805.00	59.99	1.00	2.110.805.00
Cardenas Roa Betty Leonor	469.664.00	13.33	1.00	469.664.00
Torres Cardenas Betty J.	234.749.00	6.67	1.00	234.749.00
Torres Cardenas Nuria A.	234.749.00	6.67	1.00	234.749.00
Torres Cardenas Erika E.	234.749.00	6.67	1.00	234.749.00
Torres Cardenas Dory B.	234.749.00	6.67	1.00	234.749.00
TOTAL	3.519.465.00	100.00		3.519.465.00

Los accionistas de Librería Cervantes C. A., son de nacionalidad ecuatoriana.

14. IMPUESTO A LA RENTA

En el año 2017, se restituyó el impuesto a la renta, por lo que las sociedades deben calcularlo aplicando el porcentaje del 22% sobre la utilidad tributable.

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

15. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S. \$
Menos:	
Participación de trabajadores (nota 12)	128,603.69
Deducción por incremento neto de empleados	
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	
Utilidad antes de impuesto a la renta	728,754.25
Más	
Ingresos Excentos	-
Gastos no deducibles	28,585.26
15% Participación trabajadores atribuible a ingresos Excentos .	-
Utilidad gravable	757,339.51
Porcentaje	
Impuesto a la renta causado (nota 9)	166,614.69
Menos:	
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (=)	120,660.14
Más:	
Saldo pendiente de pago del anticipo	55,987.56
Menos:	
Retenciones en la fuente a favor, 2017	49,884.61
Impuesto a la renta por pagar	U.S. \$
	<u>52,057.50</u>

Los estados financieros de LIBRERIA CERVANTES C. A., 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.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2017, y la fecha de cierre de informe de los auditores independientes 20 de Abril del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

17. 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.

18. 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 este informe.

19. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL

LIBRERIA CERVANTES C. A. se encuentra al día en los pagos de los establecimientos de control, tales como el benemérito cuerpo de bomberos, patentes, impuestos prediales, pago a la superintendencia de compañía, etc.