



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

LIBRERÍA CERVANTES C. A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C. – AUDITOR INDEPENDIENTE

LIBRERÍA CERVANTES C. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de Diciembre del 2018

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Páginas No.

<i>Dictamen del Auditor Independiente</i>	<i>1 - 3</i>
<i>Estado de Situación Financiera</i>	<i>4 - 5</i>
<i>Estado del Resultado Integral</i>	<i>6</i>
<i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i>	<i>7 - 8</i>
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	<i>9 - 10</i>
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	<i>11 - 28</i>

INFORME DE LOS AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
LIBRERÍA CERVANTES C. A.

Informe sobre los estados financieros

Opinion con salvedad

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de LIBRERIA CERVANTES C. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2018 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 2018 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 2018.

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 2018, ni hemos podido satisfacernos 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 2018 por importe de \$ 16,651,303.40 dólares que representa un 97% del total de activos.

Hemos realizado la auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditorias (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 y 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 consideran 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.

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

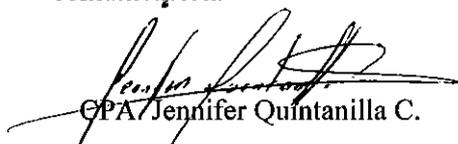
Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre 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.

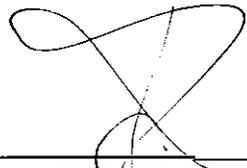
A partir de los asuntos comunicados con los encargados de la gobernanza, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en el informe de nuestro 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 18 Abril del 2019
RNAE No. 800

LIBRERIA CERVANTES C. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2018
(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2018</u>	<u>DIC-2017</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3 y 4	103,938.80	188,561.63
Activos Financieros	3 y 5	292,254.01	756,110.76
Inventarios	3 y 6	16,656,895.77	15,957,589.06
Servicios y otros pagos anticipados	3 y 7	21,143.46	143,987.86
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		17,074,232.04	17,046,249.31
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Propiedad Planta y Equipo	3 y 8	88,062.98	114,885.97
Activo Intangible	9	400.00	1,794.45
Activos de Impuestos Diferido	10	4,263.29	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		92,726.27	116,680.42
TOTAL ACTIVO		17,166,958.31	17,162,929.73



Sr. Alfredo Torres
Representante Legal



Ing. Alberto Juanazo
Contador

CONTINUA →

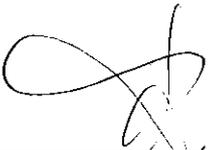
Ver notas a los estados financieros

LIBRERIA CERVANTES C. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2018
(Expresado en U.S. dólares)

CONTINUA →

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2018</u>	<u>DIC-2017</u>
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Pasivo Financiero	3 y 11	6,874,891.91	7,350,286.03
Impuestos	3 y 12	193,548.70	150,544.73
Beneficios a empleados	3 y 13	160,777.09	153,765.78
Obligaciones con instituciones Financieras		193,216.07	1,279.19
TOTAL PASIVO CORRIENTE		7,422,433.77	7,655,875.73
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>			
Pasivo Financiero	3 y 11	1,314,733.10	1,659,430.53
Beneficios a empleados a largo plazo	3 y 13	106,974.43	90,018.02
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,421,707.53	1,749,448.55
TOTAL PASIVO		8,844,141.30	9,405,324.28
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14	3,519,465.00	3,519,465.00
Reservas		441,843.65	385,322.49
Otras reservas		1,167,785.41	1,167,785.41
Otros superávit por revaluacion		3,614.03	3,614.03
Utilidades no distribuidas de Ejercicios anteriores		2,681,418.52	2,175,492.92
Resultado del ejercicio	3	508,690.40	505,925.60
TOTAL PATRIMONIO		8,322,817.01	7,757,605.45
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		17,166,958.31	17,162,929.73


Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

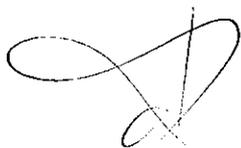

Ing. Alberto Juanazo
Contador

Ver notas a los estados financieros

LIBRERIA CERVANTES C. A.

Estado de Resultado Integral
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018
 (Expresado en U.S. dólares)

<u>INGRESOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2018</u>	<u>DIC-2017</u>
Ventas netas	3	6,574,543.44	6,262,700.32
Costo de venta		4,578,530.85	(4,259,146.25)
UTILIDAD BRUTA		1,996,012.59	2,003,554.07
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos de administración		1,106,986.07	1,143,145.67
TOTAL GASTOS		1,106,986.07	1,143,145.67
UTILIDAD OPERACIONAL		889,026.52	860,408.40
Otros egresos		3,008.33	7,117.00
Otros Ingresos		1,545.17	4,066.54
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3 y 16	887,563.36	857,357.94
Participación de trabajadores	3, 13 y 16	(133,134.50)	(128,603.69)
Impuesto a la renta causado	3 y 16	(193,480.59)	(166,614.69)
Reserva Legal		(56,521.16)	(56,213.96)
RESULTADO DEL EJERCICIO		504,427.11	505,925.60



Sr. Alfredo Torres
 Representante Legal



Ing. Alberto Juanazo
 Contador

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 2018
(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas			Resultados Acumuladas				Resultados del Ejercicio		Total
			Facultativa	Legal	Otros	Otro Superavit Por revaluación	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Ganancia del periodo	Perdida del periodo	
Saldo Final 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
MOVIMIENTO DEL AÑO 2018												
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	-	-	505,925.60	-	-	(505,925.60)	-	-
P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	887,563.36	-	887,563.36
15% participación trab. 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(133,134.50)	-	(133,134.50)
Impuesto a la Renta causado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(193,480.59)	-	(193,480.59)
Ingreso Diferido Reserva Legal	-	-	-	56,521.16	-	-	-	-	-	4,263.29	-	4,263.29
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(56,094.83)	-	-
Saldo al 31/12/2018	3,519,465.00	-	-	441,843.65	1,167,785.41	3,614.03	2,681,418.52	-	-	508,690.40	-	8,322,817.01

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal


Ileg. Alberto Juanazo
Contador

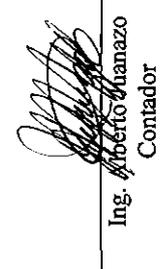
LIBRERÍA CERVANTES C. A.

**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			Resultados Acumuladas				Resultados del Ejercicio		Total
			Facultativa	Legal	Otros	Otro Superavit Por revaluación	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Ganancia del periodo	Perdida del periodo	
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 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 Irab. 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 Fortes
Representante Legal



Ing. Alberto Guanazo
Contador

LIBRERIA CERVANTES C. A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2018</u>	<u>DIC-2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:			
Efectivo recibido de clientes y otros		7,039,945.35	6,227,754.89
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(7,162,797.28)	(5,996,088.01)
Efectivo generado en las operaciones		(122,851.93)	231,666.88
Intereses pagados		(3,088.33)	(7,117.00)
Impuestos Pagados		(150,476.62)	(226,101.49)
Efectivo generado en las operaciones		(276,336.88)	(1,551.61)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipos		-	-
Ajustes o Transferencia Propiedades Planta y Equipos		(222.85)	
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión		(222.85)	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento Deuda Financiera		191,936.90	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		191,936.90	-
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		-	-
Disminución neto en efectivo y sus equivalentes		(84,622.83)	(1,551.61)
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	3 y 4	188,561.63	190,113.22
Efectivo y sus equivalentes al final del período	3 y 4	103,938.80	188,561.63



 Sr. Alfredo Torres
 Representante Legal



 Ing. Alberto Juanazo
 Contador

Ver notas a los estados financieros

LIBRERIA CERVANTES C. A.

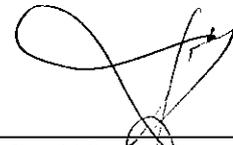
Estado de Flujos de Efectivo

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

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2018</u>	<u>DIC-2017</u>
Ganancia o Perdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta		887,563.36	857,357.94
(+)Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciaciones		27,045.84	27,045.82
Provisión Jubilacion patronal Bonificacion por desahucio		-	14,866.49
Provision 15 % partipacion trabajadores		133,134.50	128,603.69
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		1,047,743.70	1,027,873.94
Cambios en Activo y Pasivo:			
Aumento/Disminucion en cuentas por cobrar		463,856.74	(39,665.12)
Aumento/Disminución en otros activos		122,844.40	(67,973.14)
Aumento/Disminución en Inventarios		(699,306.71)	(102,099.62)
Aumento/Disminucion en impuestos por pagar		(150,476.62)	(226,101.49)
Aumento/Disminución en cuentas por pagar a proveedores		(818,697.11)	(329,046.24)
Aumento/Disminucion en Beneficios a empleados		(242,301.28)	(264,539.94)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		(276,336.88)	(1,551.61)



Sr. Alfredo Torres
Representante Legal



Ing. Alberto Juanazo
Contador

Ver notas a los estados financieros

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

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 2018 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. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

2.1. APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NUEVAS Y REVISADAS QUE SON MANDATORIAMENTE EFECTIVAS EN EL AÑO ACTUAL

Durante el año en curso, la compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros

En el año en curso, la compañía ha aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las enmiendas consecuentes en relación con otras NIIF que son efectivas durante un período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. Las disposiciones transitorias de la NIIF 9 permite a una entidad no reexpresar información comparativa.

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para:

- 1) La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- 2) Deterioro de los activos financieros, y
- 3) Contabilidad general de coberturas.

La Compañía ha aplicado NIIF 9 en conformidad con las disposiciones de transición expuestas en NIIF 9.

a) La clasificación y medición de los activos financieros

Los instrumentos financieros de la Compañía incluyen principalmente bancos, cuentas por cobrar, y cuentas por pagar comerciales. Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva de acuerdo con NIIF 9.

La compañía revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha, y se concluyó que la aplicación inicial de la NIIF 9 no ha tenido un impacto significativo sobre los activos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición.

b) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida crediticia esperada en lugar de un modelo de pérdida crediticia incurrida según la NIC 39. El modelo de pérdida crediticia esperada requiere que la Compañía contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Bajo el enfoque simplificado de la NIIF 9, la Compañía calcula la pérdida crediticia esperada de por vida de todas las cuentas por cobrar comerciales excluyendo en todos los casos las operaciones con partes relacionadas. La Compañía utiliza un enfoque dual de cálculo de reservas de crédito basado en el deterioro crediticio de la cuenta por cobrar:

Cuentas por cobrar sin deterioro: facturas con morosidad inferior a los 180 días. Cálculo de pérdida esperada mediante análisis de antigüedad de saldo.

Cuentas por cobrar deterioradas: facturas con morosidad mayor a 180 días y/o clientes con indicios severos de deterioro. Las cuentas por cobrar deterioradas presentan un parámetro de probabilidad de default igual al 100%.

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

Para todas aquellas cuentas por cobrar que no presentan un deterioro significativo en su calidad crediticia, la Compañía estima el monto de las provisiones mediante un análisis por antigüedad de saldos.

El parámetro de probabilidad de default se determina con base en las tasas de default históricas (TD) relacionadas con los incumplimientos de pagos. La Compañía ha definido el incumplimiento en aquellas facturas que superan los 180 días de mora.

Dado que los activos financieros consisten en cuentas por cobrar que no tienen un componente financiero significativo, la estimación se apega a lo establecido en la Norma y se mide la corrección del valor por pérdidas como un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo.

Para determinar las probabilidades de default, los activos financieros se segmentan por rangos de morosidad, y para cada rango se calcula una TD. Los rangos considerados son:

- Al día
- De 1 a 30 días de mora
- De 31 a 60 días de mora
- De 61 a 90 días de mora
- De 91 a 120 días de mora
- De 121 a 180 días de mora
- Más de 180 días de mora

c) Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como a FVR atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Un cambio importante introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de los pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en los resultados atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo, debe presentarse en otro ingreso integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otro ingreso integral cree o amplíe un desajuste contable en el resultado. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no se reclasifican posteriormente a utilidad o pérdida, sino que se transfieren a ganancias retenidas cuando el pasivo financiero se da de baja.

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

Anteriormente, según la NIC 39, la cantidad total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado al valor razonable con cambios en los resultados se presentaba en resultados.

La aplicación de la NIIF 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

d) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9

No existen activos financieros o pasivos financieros que la Compañía haya designado previamente como al valor razonable con cambios en los resultados según la NIC 39 que estuvieran sujetos a reclasificación, o que la Compañía haya elegido para reclasificar según la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha elegido designar al valor razonable con cambios en los resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

La aplicación de la NIIF 9 no ha tenido impacto en los flujos de efectivo de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de Beneficios de Empleados

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del período de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que, para periodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos neto según la establecida en la NIC 19, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en períodos que inicien en o después del 1 de febrero de 2019.

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto en los estados financieros.

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.

Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Esta interpretación aplica para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto en los estados financieros.

3. 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.

3.1. 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 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 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 2018 y 2017.

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

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 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.

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

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.

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.

Los 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 supera 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. IMPUESTOS DIFERIDOS

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

h. PARTICIPACIÓN 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.

i. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta para el año 2018 se carga a los resultados del año y se lo calcula aplicando el 25% sobre las utilidades del ejercicio, deducido el 15% de participación de los trabajadores, utilizando el método de impuesto a la Renta a pagar.

j. INGRESOS Y GASTOS

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

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente al Efectivo Al 31 de Diciembre del 2018, estaba constituida de la siguiente manera.

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Caja Chica	2,447.12	2,493.08
Caja General	9,900.00	26,909.00
Banco Produbanco	72,273.10	26,971.73
Banco Bolivariano	5,293.47	3,667.42
Banco de Guayaquil	14,025.11	128,520.40
TOTAL	103,938.80	188,561.63

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

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Las cuentas por cobrar Al 31 de Diciembre del 2018, estaban constituidas de la siguiente manera:

CUENTAS		SALDO 2018	SALDO 2017
Cuentas por cobrar clientes relacionados			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados.	a)	260,337.96	325,931.05
Otras cuentas por cobrar relacionados	b)	33,755.00	387,747.29
Otras cuentas. por cobrar no relacionada	c)	38,636.72	77,148.08
(-) Provisiones de Cuentas Incobrables		(41,226.16)	(41,226.16)
Otros		750.49	6,510.50
TOTAL		292,254.01	756,110.76

- 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 a terceros y anticipos a proveedores.

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

6. INVENTARIO DE MERCADERÍAS

Los inventarios de mercaderías Al 31 de Diciembre del 2018, estaban Constituidos de la siguiente manera.

CUENTAS	SALDO 2018	SALDO 2017
Mercadería el transito	5,592.37	47,740.25
Depósitos en Garantía	-	-
Total de Mercadería en Tránsito	5,592.37	47,740.25
Inventarios (Bodega N° 1)	652,229.10	1,249,291.85
Inventarios (Bodega N° 3)	15,999,074.30	14,660,556.96
TOTAL INVENTARIO	16,651,303.40	15,909,848.81
TOTAL	16,656,895.77	15,957,589.06

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

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2018, la cuenta Servicios y otros pagos anticipados estaba constituido por el valor de:

CUENTAS	SALDO 2018	SALDO 2017
Chun yu Plastics Enterprise Co. L	-	137,173.10
Person	4.00	57.80
Yochie Trading	-	-
Seguros	5,744.00	6,024.00
Depositos en garantía	732.96	732.96
Changsha Hone Arts Co. Ltd.	14,662.50	-
San yan industry	-	-
TOTAL	21,143.46	143,987.86

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

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2018, los valores de las Propiedades Planta y Equipos y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

CUENTA	Saldo			Saldo
	<u>31/12/2017</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFEREN</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>COSTO</u>				
Equipos de computacion	10,544.12	-	(10,244.12)	300.00
Maquinaria y equipos	178,407.16	-	-	178,407.16
Equipos de seguridad	-	-	-	-
Terreno	-	-	-	-
Vehiculos	159,340.52	-	(112,181.85)	47,158.67
TOTAL	348,291.80	-	(122,425.97)	225,865.83
Menos: Depreciación Acumulada				
Costo	233,405.83	27,045.84	(122,648.82)	137,802.85
TOTAL	114,885.97	(27,045.84)	222.85	88,062.98

9. ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de Diciembre del 2018, los valores de las Activos Intangibles y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

CUENTAS	SALDO 2018	SALDO 2017
Sistema Informatico	400.00	12.000.00
Amortización de Intangibles	-	10.205.55
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE NETO	400.00	1.794.45

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

10. ACTIVOS DE IMPUESTOS DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del 2018, la cuenta activos por impuesto diferido de jubilación patronal e indemnización por desahucio esta constituida por los siguientes valores:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS AL</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDOS AL</u> <u>31/12/2018</u>
Activo Impuesto diferido de Jubilación	-	2,707.99	-	2,707.99
Activo Impuesto diferido Desahucio	-	1,555.30	-	1,555.30
TOTAL	-	4,263.29	-	4,263.29

11. PASIVO FINANCIERO

Al 31 de Diciembre del 2018, las cuentas y Obligaciones por pagar estaban constituidas por las siguientes cuentas:

CORTO PLAZO

<u>CUENTAS</u>	<u>AÑO 2018</u>	<u>AÑO 2017</u>
Otras cuentas. por pagar no relacionadas	4,023,989.32	4,579,782.71
Cuentas.por pagar proveedores.no relacionados.del exterior	811,484.95	942,013.31
Cuentas.por pagar proveedores locales	188,366.06	93,105.13
Otras Cuentas por pagar accionista	137,111.48	-
Cuentas por pagar relacionadas	1,713,940.10	1,735,384.88
TOTAL	6,874,891.91	7,350,286.03

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

A LARGO PLAZO

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Préstamos de Accionistas Locales	1,314,733.10	1,659,430.53

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 2018

12. IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre del 2018, los impuestos por pagar estaban constituidas por las siguientes cuentas:

DESCRIPCION	Saldo al 31 / dic / 2017	Debe	Haber	Saldo al 31 / dic / 2018
1% Seguros	-	22.02	22.02	-
1% Serv. Transporte privado/publico	-	687.78	687.78	-
1% Transf. De bienes muebles corporal	-	3,030.23	3,030.23	-
10% Honorarios profesionales y dietas	-	17,978.21	17,978.21	-
2% Otras retenciones	-	3,733.28	3,733.28	-
2% Predomina mano de obra	-	10.84	10.84	-
8% Arrendamientos bienes inmuebles	-	21,520.00	21,520.00	-
8% Predomina el intelecto	-	1,759.61	1,759.61	-
Total retenciones en la fuente	-	48,741.97	48,741.97	-
10% Retencion iva	-	1,123.54	1,123.54	-
100% Retencion iva	-	28,466.46	28,466.46	-
20% Retencion iva	-	2,026.91	2,026.91	-
30% Retencion iva	-	2,659.08	2,659.08	-
70% Retencion iva	-	31,170.47	31,170.47	-
Total retenciones de iva	-	65,446.46	65,446.46	-
Iva por pagar proximo mes	35,923.81	542,662.37	542,600.28	35,861.72
Impuesto acumulado por pagar	6,665.59	144,365.90	166,850.85	29,150.54
Impuesto a la salida de divisas	55,897.84	228,050.05	228,130.62	55,978.41
Impuesto a la Renta por pagar	52,057.50	172,980.06	193,480.59	72,558.03
TOTAL	150,544.74	1,202,246.81	1,245,250.78	193,548.70

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018, los beneficios a empleados estaban constituidas por las siguientes cuentas:

Detalle	Saldo al 31 / dic / 2017	Debe	Haber	Saldo al 31 / dic / 2018
Sueldo y salario	-	86,106.38	86,106.38	-
Decimo tercer sueldo	1,380.27	19,004.83	19,197.01	1,572.45
Decimo cuarto sueldo	12,230.25	15,706.98	16,675.13	13,198.40
Vacaciones	3,391.21	9,289.45	9,560.67	3,662.43
Prestamos Quirografario	2,589.70	34,890.81	35,268.32	2,967.21
Prestamos Hipotecarios	826.34	10,850.31	10,850.29	826.32
Iece por pagar	165.63	2,281.00	2,304.06	188.69
Aporte Patronal 11.15%	1,846.72	25,513.95	25,771.17	2,103.94
Aporte Individual 9.45%	1,565.23	21,578.42	21,796.35	1,783.16
Fondo de Reserva	1,166.74	17,410.45	17,583.70	1,339.99
15% Utilidades Empleados	128,603.69	128,603.69	133,134.50	133,134.50
15% Utilidades Unificadas	-	169,470.32	169,470.32	-
Provisión para jubilación	56,410.20	-	10,831.96	67,242.16
Provisión por Desahucio	33,607.82	96.75	6,221.20	39,732.27
TOTAL	243,783.80	540,803.34	564,771.06	267,751.52

El estudio actuarial del año 2018 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 2018

14. CAPITAL SOCIAL

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

<u>ACCIONISTAS</u>	No. <u>ACCIONES</u>	%	VALOR ACCIONES <u>U.S.\$</u>	TOTAL <u>U.S.\$</u>
Torres Lopez Alfredo Ivanhore	2.110.805.00	59.98	1.00	2.110.805.00
Cardenas Roa Betty Leonor	469.664.00	13.34	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	<u>3.519.465.00</u>	<u>100</u>		<u>3.519.465.00</u>

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

15. IMPUESTO A LA RENTA

En el año 2018, se restituyó el impuesto a la renta, por lo que las sociedades deben calcularlo aplicando el porcentaje del 25% sobre la utilidad tributable.

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

16. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		2018
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S. \$	887,563,36
Menos:		
Participación de trabajadores (nota 13)		133,134,50
Deducción por incremento neto de empleados		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		<u>9,566.90</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		744,861.96
Más		
Ingresos Excentos		
Gastos no deducibles		29,060.40
15% Participacion trabajadores atribuible a ingresos Excentos .		
Utilidad gravable		<u>773,922.36</u>
Porcentaje		
Impuesto a la renta causado		193,480.59
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (=)		118,925,81
Más:		
Saldo pendiente de pago del anticipo		49,884.61
Menos:		
Retenciones en la fuente a favor, 2018		<u>51,881.35</u>
Impuesto a la renta por pagar	U.S. \$	<u><u>72,558.04</u></u>

Los estados financieros de **LIBRERÍA 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.

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2018, y la fecha de cierre de informe de los auditores independientes 18 de Abril del 2019, 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.

18. 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.

19. INFORME TRIBUTARIO

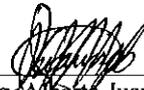
La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

20. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL

LIBRERÍA 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.



Sr. Alfredo Torres
Representante Legal



Ing. Alberto Juanazo
Contador