

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

1. INFORMACION GENERAL

1.1. IDENTIFICACION

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

1.2. ACTIVIDAD ECONOMICA

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

1.3. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

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

1.1. Bases de preparación

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

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

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

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 2016 y 2015.

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.

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

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 <u>Depreciación</u>
1.- Edificio – Bodega	5 %
2.- Muebles y Enseres	10 %
3.- Vehículos	20 %
4.- Equipo de Oficina	10 %
6.- Equipo de Computación	33 %

f. **PASIVOS FINANCIEROS**

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

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

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

g. **PARTICIPACION A TRABAJADORES**

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

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

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 periodo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente al Efectivo Al 31 de Diciembre del 2016, estaba constituida de la siguiente manera.

CUENTAS	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
Caja Chica	3.371,71	3.034,00
Caja General	21.654,00	2.579,74
Banco Produbanco	80.363,92	68.004,47
Banco Bolivariano	7.657,04	24.950,76
Banco de Guayaquil	77.066,55	187.598,74
TOTAL	<u>190.113,22</u>	<u>286.167,71</u>

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 2016

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Las cuentas por cobrar Al 31 de Diciembre del 2016, estaban constituidas de la siguiente manera :

CUENTAS		SALDO 2016	SALDO 2015
Cuentas por cobrar clientes relacionados		300.627,04	-
Cuentas por cobrar clientes no relacionados.	a)	306.368.53	458.226.12
Otras cuentas por cobrar relacionados	b)	37.878.23	28.883.87
Otras cuentas. por cobrar no relacionada	c)	112.047.52	51.955.88
(-) Provisiones de Cuentas Incobrables		(41.226.16)	(41.226.16)
Otros		750.00	750.50
TOTAL		716,445.16	498.590.21

- 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 2016, estaban constituidas de la siguiente manera:

CUENTAS		SALDO 2016	SALDO 2015
Iva en compras			5,635.28
		(0.01)	7.158,40
Crédito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo (IVA)		620.61	620.82
Credito Tributario de Impuesto a la Renta			
TOTAL		620.60	13.414.50

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

6. INVENTARIO DE MERCADERÍAS

Los inventarios de mercaderías Al 31 de Diciembre del 2016, estaban Constituidos de la siguiente manera.

CUENTAS	SALDO 2016	SALDO 2015
Mercaderia el transito	15.404.79	65.408.69
Depósitos en Garantía	-	14.000.00
Total de Mercadería en Tránsito	15.404.79	79.408.69
Inventarios (Bodega N° 1)	1.140,875.53	-
Inventarios (Bodega N° 3)	14,699,209.14	15.190.400.82
TOTAL INVENTARIO	15,840,084.67	15.190.400.82
TOTAL	15,855,489,46	15.269.809.51

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 2016, la cuenta Servicios y otros pagos anticipados estaba constituido por el valor de:

CUENTAS	SALDO 2016	SALDO 2015
Chun yu Plastics Enterprise Co. L	17.700.00	157.117.96
Puli Paper	-	4.072.23
Person	-	-
Yochie Trading	9.166.20	52.264.55
Cork 2000 SL	-	14.736.42
Lion Pencil CO	-	22.057.78
Across Continents Trading LTD	-	29.973.05
Seguros	-	5.286.97
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	69,367.26	286.241.92

Los anticipos son entregados previa autorización 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 2016

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2016, los valores de las Propiedades Planta y Equipos y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

CUENTAS	SALDO 2016	SALDO 2015
Terreno	-	100.000.00
Edificaciones	-	596,967.50
Obras en curso	-	-
Adecuaciones	-	54.802.00
Vehículo	159.340.52	159.340.52
Maquinarias	178.407.16	178.407.16
Equipo de Computación	10.544.12	10.544.12
	<hr/>	<hr/>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	348.291.80	1.100.061.30
Depreciación	(206.360.01)	-544.552.08
	<hr/>	<hr/>
	141.931.79	555.50
TOTAL PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
		9.22

Durante el año 2016 se vendieron los terrenos y edificios a la empresa TORRES INMOBILIARIA TOIN S.A. por \$ 696,967.75 con una depreciación acumulada de

DETALLE DE TERRENOS

	DESCRIPCIÓN	FECHA DE ADQUISICIÓN	
	Terreno: solar 4 manzana letra g, actualmente 7, ubicado en la urbanización santa cecilia, hacienda prosperina parroquia tarqui	12/7/1985	50.000,00
1,00			
	Terreno: solar y edificación 3 manzana letra g, ubicado en la lotización santa cecilia, parroquia tarqui		50.000,00
2,00			
			<hr/>
			100.000,00

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

EDIFICIOS		AREA (MTRS 2)	31/12/2016 COSTO VALOR
CONSTRUCCION N° 1	13/9/1979	533,61	186.763,50
CONSTRUCCION N° 2	13/9/1979	543,44	190.204,00
CONSTRUCCION N° 1	18/11/1985	880,00	220.000,00
	TOTAL		<u>596.967,50</u>

9. ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de Diciembre del 2016, los valores de las Activos Intangibles y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

CUENTAS	SALDO 2016	SALDO 2015
Sistema Informatico	12.000.00	12.000.00
Amortización de Intangibles	(10.205.55)	10.205.55
	<u>1.794.45</u>	<u>1.794.45</u>
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE , NETO	<u>1.794.45</u>	<u>1.794.45</u>

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

10. PASIVO FINANCIERO

Al 31 de Diciembre del 2016, las cuentas y Obligaciones por pagar estaban constituidas por las siguientes cuentas:

CORTO PLAZO

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
Otras cuentas. por pagar no relacionadas	4,669,692.85	4.526.299.26
Cuentas.por pagar proveedores.no relacionados.del exterior	841.543.64	1.086,860.00
Cuentas.por pagar proveedores locales	39,142.49	90.780.04
Otras cuentas por pagar relacionadas.	1,977.358.99	2.171.541.14
Otros	-	464.81
TOTAL	<u>7,527,737.97</u>	<u>7.875.945.25</u>

A LARGO PLAZO

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
Préstamos de Accionistas Locales	<u>1.812.304.02</u>	<u>2.028.542.48</u>

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 2016

11. IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre del 2016, los impuestos por pagar estaban constituidos por las siguientes cuentas:

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	70,130.03	45.332.61
Con la Administración tributaria	139,901.50	115.624.32
TOTAL	210,031.53	160.956.93

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2016, los beneficios a empleados estaban constituidas por las siguientes cuentas:

CORTO PLAZO

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
Con el less	7,000.40	6.106.97
Por Beneficios empleados de ley	15.785.05	12.482.60
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	137.090.89	140.612.32
TOTAL	159,876.34	159.201.89

A LARGO PLAZO

CUENTAS	AÑO 2015	PAGOS	PROVISIONES	AÑO 2016
<u>BENEFICIOS A EMPLEADOS</u>				
Provisiones para Jubilación Patronal	56.942.95	12.500,00	4.053,88	48,496.83
Provisiones para Desahucio	24.377.76	2.068,00	5.566,94	27,876.70
TOTAL	81.320.71	14.568.00	9.620.82	76,373.53

El estudio actuarial del año 2016 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 221 y 224 del código del trabajo.

LIBRERIA CERVANTES C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

13. CAPITAL SOCIAL

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

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR ACCIONES U.S.\$</u>	<u>TOTAL U.S. \$</u>
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	<u>3.519.465.00</u>	<u>100.00</u>		<u>3.519.465.00</u>