

LIBRERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019

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 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 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 2017 y 2016.

3. 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.

LIBRERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019

a. 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.

b. 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.

c. 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.

d. 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.

e. 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 22% sobre las utilidades del ejercicio, deducido el 15% de participación de los trabajadores, utilizando el método de impuesto a la Renta a pagar.

f. INGRESOS Y GASTOS

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

LIBRERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019

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

g. 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.

h. 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.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente al Efectivo Al 31 de Diciembre del 2019, esta constituida de la siguiente manera.

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

	<i><u>SALDO AL</u></i>	<i><u>SALDO AL</u></i>
CUENTAS	<u>DIC-2019</u>	<u>DIC-2018</u>
Caja Chica	1,9991.68	2,447.12
Caja General	12,575.00	9,900.00
Banco Produbanco	19,941.51	72,273.10
Banco Bolivariano	5,436.21	5,293.47
Banco de Guayaquil	271,523.16	14,025.11
TOTAL	311,467.56	103,938.80

LIBRERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Cuentas		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2019</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2018</u>
Cuentas por cobrar clientes	a)	238,627.52	260,337.96
Otras cuentas por cobrar empleados	b)	37,795.00	33,755.00
Otras cuentas. por cobrar a terceros	c)	36,863.45	38,636.72
(-) Provisiones de Cuentas Incobrables		(41,226.16)	(41,226.16)
Otros		750.49	750.49
TOTAL		<u>273,336.95</u>	<u>292,254.01</u>

Las cuentas por cobrar Al 31 de Diciembre del 2019, estaban constituidas de la siguiente manera:

- 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.

6. INVENTARIO DE MERCADERÍAS

Los inventarios de mercaderías Al 31 de Diciembre del 2019, estaban Constituidos de la siguiente manera.
 Los inventarios son consumidos en el curso normal de las operaciones y no han sufrido ningún deterioro

Cuentas	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2019</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2018</u>
Mercadería el tránsito	5,199.98	5,592.37
Inventario Productos Terminados	12,614,853.69	16,651,303.40
TOTAL	<u>12,620,053.67</u>	<u>16,656,895.77</u>

LIBRERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2019, la cuenta Servicios y otros pagos anticipados estaba constituido por el valor de:

CUENTAS	<i>SALDO AL DIC-2019</i>	<i>SALDO AL DIC-2018</i>
Anticipo Proveedores del exterior a)	21,288.96	14,666.50
Seguros	5,744.00	5,744.00
Depositos en garantía	732.96	732.96
TOTAL	27,765.92	21,143.46

a) Los anticipos son entregados pervia autorizacion de gerencia y se liquidan cuando llega la importación, los saldos de anticipos a proveedores del exterior pertenecen a:

Lion Pencil CO. 14,438.96

Mission Stationery Co.Ltda. 6,850.00

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2019, los valores de las Propiedades Planta y Equipos y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

CUENTA	<i>Saldo 31/12/2018</i>	<i>ADICIONES</i>	<i>TRANSFEREN</i>	<i>Saldo 31/12/2019</i>
<u>COSTO</u>				
Equipos de computación	300.00	-	-	300.00
Maquinaria y equipos	178,407.16	11,500.00	-	189,907.16
Muebles y enseres	-	5,324.00	-	5,324.00
Terreno	-	-	-	-
Vehículos	47,158.67	-	(45,258.43)	1,900.24
TOTAL	225,865.83	16,824.00	(45,258.43)	197,431.40
Menos: Depreciación Acumulada				
Costo	137,802.85	23,438.92	(44,030.45)	117,211.32
TOTAL	88,062.98	(6,614.92)	(1,227.98)	80,220.08

LIBRERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019

9. ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de Diciembre del 2019, los valores de las Activos Intangibles y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

CUENTAS	<i>SALDO AL</i> <i><u>DIC-2019</u></i>	<i>SALDO AL</i> <i><u>DIC-2018</u></i>
Sistema Informático	400.00	400.00
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE NETO	400.00	400.00

10. PASIVO FINANCIERO

Al 31 de Diciembre del 2019, las cuentas y Obligaciones por pagar estaban constituidas por las siguientes cuentas:

CORTO PLAZO

CUENTAS	<i>SALDO AL</i> <i><u>DIC-2019</u></i>	<i>SALDO AL</i> <i><u>DIC-2018</u></i>
Otras cuentas. por pagar no relacionadas	-	4,023,989.32
Cuentas. Por pagar proveedores. No relacionados. Del exterior	442,381.12	811,484.95
Cuentas. Por pagar proveedores locales	285,126.77	188,366.06
Otras Cuentas por pagar accionista	667,111.48	137,111.48
Cuentas por pagar relacionadas	1,664,898.39	1,713,940.10
TOTAL	3,059,517.76	6,874,891.91

A LARGO PLAZO

CUENTAS	<i>SALDO AL</i> <i><u>DIC-2019</u></i>	<i>SALDO AL</i> <i><u>DIC-2018</u></i>
Préstamos de Accionistas Locales	1,113,203.12	1,314,733.10

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 2019

11. IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre del 2019, los impuestos por pagar estaban constituidas por las siguientes cuentas:

DESCRIPCION	Saldo al 31 / dic / 2018	Debe	Haber	Saldo al 31 / dic / 2019
Iva por pagar proximo mes	35,861.72	484,278.62	472,962.51	24,545.61
Impuesto acumulado por pagar	29,150.54	269,942.64	267,239.77	26,447.67
Impuesto a la salida de divisas	55,978.41	168,974.22	153,901.56	40,905.75
Impuesto a la Renta por pagar	72,558.03	72,558.03	20,338.01	20,338.01
TOTAL	193,548.70	995,753.51	914,441.85	112,237.04

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

Detalle	Saldo al 31 / dic / 2018	Debe	Haber	Saldo al 31 / dic / 2019
Decimo tercer sueldo	1,572.45	19,121.47	19,051.63	1,502.61
Decimo cuarto sueldo	13,198.40	16,533.77	16,468.70	13,133.33
Vacaciones	3,662.43	23,109.83	22,544.15	3,096.75
Prestamos Quirografario	2,967.21	34,549.75	34,904.15	3,321.61
Prestamos Hipotecarios	826.32	9,915.98	9,915.99	826.33
Iece por pagar	188.69	2,295.18	2,286.80	180.31
Aporte Patronal 11.15%	2,103.94	25,584.56	25,491.11	2,010.49
Aporte Individual 9.45%	1,783.16	21,741.36	21,662.18	1,703.98
Fondo de Reserva	1,339.99	16,720.09	17,509.87	2,129.77
15% Utilidades Empleados	133,134.50	133,134.50	92,357.99	92,357.99
Provisión para jubilación	67,242.16	67,140.74	69,729.43	69,830.85
Provisión por Desahucio	39,732.27	39,457.87	38,128.31	38,402.71
TOTAL	267,751.52	409,305.10	370,050.31	228,496.73

El estudio actuarial del año 2019 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 2019

13. CAPITAL SOCIAL

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

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No.</u> <u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR</u> <u>ACCIONES</u> <u>U.S.\$</u>	<u>TOTAL</u> <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	3.519.465.00	100		3.519.465.00

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