



**CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.**

**AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

**GRUPO CERVANTES, PAPELERÍA CERVANTES C.A.**

---

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes



**GRUPO CERVANTES, PAPELERÍA CERVANTES S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**ÍNDICE DEL CONTENIDO**

**Páginas No.**

<i>Dictamen del Auditor Independiente</i>	<i>1 – 2</i>
<i>Estado de Situación Financiera</i>	<i>3 – 4</i>
<i>Estado del Resultado Integral</i>	<i>5</i>
<i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i>	<i>6</i>
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	<i>7 – 8</i>
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	<i>9 – 23</i>

**GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.**

***DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE***

*A los Señores Accionistas de:*

**GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.**

*Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015, y el estado de resultados, el Estado de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y el Estado de flujos de efectivo para el cierre del ejercicio en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.*

**Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

*La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.*

**Responsabilidad del auditor**

*Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.*

*Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, lo con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.*

*Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.*

*Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión con salvedad.*

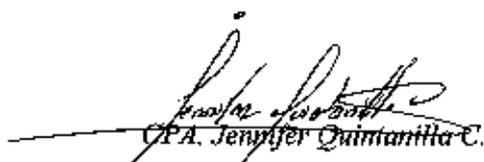
**GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.**

**Base para opinión con salvedad**

1. *Fuimos nombrados como auditores de la Compañía en el período, posterior al inventario de la compañía, por lo mismo, no nos fue posible observar el conteo de los inventarios físicos al principio del año.*

**Opinión con salvedad**

*En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo sobre la base para opinión con salvedad, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A al 31 de diciembre de 2015, 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.*

  
C.P.A. Jennifer Quintanilla C.

Guayaquil – Ecuador 24 de Abril del 2016

RNAE No. 800



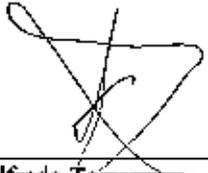
**GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.**

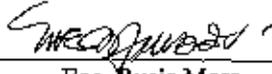
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE:</u></b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 4	113,055.86	126,759.36
Activos Financieros	2 y 5	2,384,519.50	2,319,797.22
Inventarios	2 y 6	859,341.56	696,800.90
Activos por Impuestos Corrientes	7	5,855.48	1,228.81
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3,362,772.40</b>	<b>3,144,586.27</b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u></b>			
Propiedad Planta y Equipo	2 y 8	74,789.73	123,969.62
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>74,789.73</b>	<b>123,969.62</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3,437,562.13</b>	<b>3,268,555.89</b>

  
 Sr. Alfredo Torres  
 Representante Legal

  
 Eco. Rusia Mora  
 Contador

Ver notas a los estados financieros

**CONTINUA →**

**GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.**

Estado de Situación Financiera

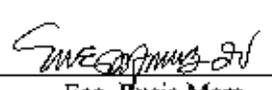
Al 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

*CONTINUA →*

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<b><u>PASIVO CORRIENTE:</u></b>			
Cuentas por pagar	9	28,155.30	22,965.20
Cuentas por pagar diversas relacionadas	10	-	11,945.98
Otras obligaciones Corrientes	11	101,614.36	96,208.45
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>129,769.66</b>	<b>131,119.63</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE:</u></b>			
Cuentas por pagar diversas Relacionadas	12	2,005,640.40	2,020,512.18
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,005,640.40</b>	<b>2,020,512.18</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2,135,410.06</b>	<b>2,151,631.81</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	13	70,673.00	70,673.00
Reservas	2	85,228.27	66,708.50
Resultados Acumulados provenientes de la adopción de las NIIF.		(70,529.56)	(33,961.76)
Resultados Acumulados		1,050,102.45	827,065.01
Resultado del ejercicio	2	166,677.91	186,439.33
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,302,152.07</b>	<b>1,116,924.08</b>
Pasivo contingente	14	-	-
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3,437,562.13</b>	<b>3,268,555.89</b>

  
 Sr. Alfredo Turrás  
 Representante Legal

  
 Eco. Rusia Mora  
 Contador

*Ver notas a los estados financieros*

**GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.**

**Estado de Resultados**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

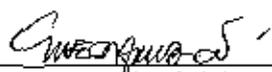
(Expresado en U.S. dólares)

<u><b>INGRESOS:</b></u>	<u><b>NOTAS</b></u>	<u><b>DIC-2015</b></u>	<u><b>DIC-2014</b></u>
Ventas netas	2	4,210,861.83	4,957,151.15
Costo de venta		(3,239,343.51)	(4,014,504.66)
		<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>971,518.07</b>	<b>942,646.49</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>			
Gastos de administración y ventas		519,984.31	632,279.66
Gastos Financieros		19,349.46	20,545.15
Otros gastos		143,110.75	-
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>682,444.52</b>	<b>652,824.81</b>
<b><u>UTILIDAD OPERACIONAL</u></b>			
Otros ingresos		914.66	1,073.66
Otros egresos			
		<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>289,988.20</b>	<b>290,895.34</b>
Participación de trabajadores	2, 11 y 14	43,498.23	43,634.30
Impuesto a la renta causado	2, 11 y 14	61,292.29	60,821.71
Reserva Legal	2	18,519.77	
		<hr/>	<hr/>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>166,677.91</b>	<b>186,439.33</b>


---

 Sr. Alfredo Torres  
 Representante Legal


---

 Ecd. Rusia Mora  
 Contador

Ver notas a los estados financieros

**GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015  
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalizaci3n	Reservas			Otros Resultados Integrales			Resultados Acumulados				Resultados del Ejercicio		Total
			Reservati- vas	Legal	Otras	Superavit de Activos Financieros disponibles para la venta	Superavit por Revaloraci3n de Propiedades	Superavit de Revaloraci3n de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Reservas Adopci3n por Primera vez	Perdida a del periodo	Ganancia del periodo		
Saldo Final 2014	70,673.00	-	-	66,708.50	-	-	-	827,065.01	-	(33,961.76)	-	-	186,439.33	-	1,116,924.08
<b>MOVIMIENTO DEL AÑO 2015</b>															
PR. Transf del saldo de la Unidad año 2014								186,439.33					(186,439.33)		-
Reclasificaci3n de Cuentas								36,567.80		(36,567.80)					36,567.80
Ajuste								30.31							30.31
Utilidad del ejercicio 2015															289,988.20
15% participaci3n trab. 2015															(43,498.23)
Impuesto a la Renta causado															(61,292.29)
Reserva															(18,519.77)
Ajustes															-
Saldo al 31/12/2015	70,673.00			85,228.77				1,050,102.45		(70,529.56)			166,677.91		1,302,152.07

  
Sr. Alfredo Torres  
Representante Legal

  
Eco. Risia Mora  
Contador

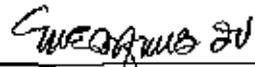
*Ver notas a los estados Financieros*

**GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estado de Flujos de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015  
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>			
<i>Efectivo recibido de clientes y otros</i>		4,702,804.70	5,240,908.83
<i>Efectivo pagado a proveedoras y empleados</i>		4,657,597.89	4,991,813.76
<i>Efectivo generado en las operaciones</i>		<u>45,206.81</u>	<u>249,095.07</u>
<i>Intereses pagados</i>		-	(20,545.15)
<i>Otras entradas y salidas de efectivo</i>		(64,738.89)	-
<i>Efectivo neto usado y proveniente de actividades operativas</i>		<u>(9,532.08)</u>	<u>228,549.92</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<i>Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipos</i>		(4,171.42)	(2,238.14)
<i>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</i>		<u>(4,171.42)</u>	<u>(2,238.14)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
<i>Otras entradas de efectivo</i>		-	(124,349.56)
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>		-	-
<i>Disminución neto en efectivo y sus equivalentes</i>		<u>(13,703.50)</u>	<u>101,962.22</u>
<i>Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo</i>	2 y 4	126,759.36	24,797.12
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</i>	2 y 4	<u>113,055.86</u>	<u>126,759.34</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Sr. Alfredo Torres  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Hco. Rosita Mora  
 Contador

*Ver notas a los estados financieros*

**GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estado de Flujos de Efectivo  
 Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades de  
 Operación  
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015  
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<i>Ganancia o Pérdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>		289,988.20	290,895.34
<i>(+)Ajustes por partidas distintas al efectivo:</i>		59,001.41	52,538.93
Depreciaciones		59,001.41	52,538.93
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo			-
		348,989.61	343,434.27
<i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</i>			
<i>Cambios en Activo y Pasivo:</i>			
<i>Aumento y disminución en cuentas por cobrar</i>		(70,342.09)	282,684.02
<i>Disminución en otras cuentas por cobrar</i>		-	5,960.64
<i>Aumento en Inventarios</i>		(162,340.66)	(317,139.19)
<i>Aumento en Activos por impuestos corrientes</i>		(4,626.66)	-
<i>Aumento en Cuentas por pagar</i>		5,190.10	4,380.48
<i>Disminución de Relacionadas por Pagar a Corto Plazo</i>		(11,945.98)	-
<i>Disminución de Relacionadas por Pagar a Largo Plazo</i>		(14,871.79)	-
<i>Disminución en Otras cuentas por pagar</i>		(44,645.72)	(90,770.30)
<i>Disminución en otros pasivos</i>		(54,738.89)	-
		(9,532.08)	228,549.92
<i>Efectivo neto usado y proveniente de actividades operativas</i>			

  
 \_\_\_\_\_  
 Sr. Alfredo Torres  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Ego. Rusia Mora  
 Contador