
GRUPO CERVANTES, PAPELERÍA CERVANTES C.A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE



GRUPO CERVANTES, PAPELERÍA CERVANTES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de Diciembre del 2016

<u>ÍNDICE DEL CONTENIDO</u>	<u>Páginas No.</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3 - 4
Estado del Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas	6 - 7
Estado de Flujos de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 18

A los Señores Accionistas de

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.

Informe sobre los estados financieros

Opinion con salvedad

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 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 opinión con salvedad de nuestro informe, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A. al 31 de diciembre de 2016 y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la Opinion con salvedades

Las siguientes situaciones constituyen limitaciones en el alcance de nuestros procedimientos de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2016:

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 2016, ni hemos podido satisfacer en cuanto a las cantidades existentes al cierre del ejercicio mediante la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría. Por consiguiente, no hemos podido verificar la razonabilidad de la cifra de existencias al 31 de diciembre de 2016 por importe de \$ 1,027,104.95 dólares que representa un 27% del total de activos.

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditorías (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para 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.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de GRUPO CERVANTES PAPELERIA 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.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad e utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

Contribución solidaria:

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo del 2016, se expidió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de la Zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril del 2016; mediante la cual se creó por una sola vez las siguientes contribuciones solidarias a los que los sujetos pasivos están obligados a cumplir: Contribución solidaria sobre las remuneraciones, sobre el patrimonio, sobre las utilidades y sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior

En nuestra opinión GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A., ha cumplido con el cálculo y forma de pago de las contribuciones solidarias indicadas en el párrafo anterior.

CPA. Jennifer Quintanilla C.

Cinayaguil – Ecuador 24 Abril del 2017

RNAE No. 800

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 4	39,740.50	113,055.86
Activos Financieros	2 y 5	2,704,512.50	2,384,519.50
Inventarios	2 y 6	1,027,104.95	859,341.56
Activos por Impuestos Corrientes	7	(0.01)	5,855.48
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,771,357.94	3,362,772.40
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Propiedad Planta y Equipo	2 y 8	31,697.43	74,789.73
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		31,697.43	74,789.73
TOTAL ACTIVO		3,803,055.37	3,437,562.13

Ver notas a los estados financieros
CONTINUA →

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.

Estado de Situación Financiera

A1 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

CONTINUA ➔

PASIVO	NOTAS	DIC-2016	DIC-2015
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar	9	20,043.00	28,155.30
Cuentas por pagar diversas relacionadas	10	-	-
Otras obligaciones Corrientes	11	125,173.72	101,614.36
TOTAL PASIVO CORRIENTE		145,216.72	129,769.66
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar diversas Relacionadas	12	2,139,316.53	2,005,640.40
Beneficios a empleados		25,573.16	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2,164,889.69	2,005,640.40
TOTAL PASIVO		2,310,106.41	2,135,410.06
PATRIMONIO			
Capital social	13	70,673.00	70,673.00
Reservas	2	104,307.96	85,228.27
Resultados Acumulados provenientes de la adopción de las NIIF.		(70,529.56)	(70,529.56)
Resultados Acumulados		1,216,780.36	1,050,102.45
Resultado del ejercicio	2	171,717.21	166,677.91
TOTAL PATRIMONIO		1,492,948.98	1,302,152.07
Pasivo contingente	14	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,803,055.38	3,437,562.13

Ver notas a los estados financieros

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

INGRESOS:	NOTAS	DIC-2016	DIC-2015
Ventas netas	2	4,308,480.92	4,210,861.83
Costo de venta		(3,264,739.75)	(3,239,343.51)
UTILIDAD BRUTA		1,043,741.17	971,518.07
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración y ventas		(729,835.79)	519,984.31
Gastos Financieros		(19,929.33)	19,349.46
Otros Ingresos			143,110.75
TOTAL GASTOS		749,765.12	682,444.52
UTILIDAD OPERACIONAL		2,867.91	914.66
Otros ingresos			
Otros egresos			
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		296,843.96	289,988.20
Participación de trabajadores	2, 11 y 14	44,526.59	43,498.23
Impuesto a la renta causado	2, 11 y 14	61,520.46	61,292.29
Reserva Legal	2	19,079.69	18,519.77
RESULTADO DEL EJERCICIO		171,717.22	166,677.91

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
			Facultati va	Legal	Otros	Superavit de Activos Financieros disponibles para la venta	Superavit por Revaluaci3n de Propiedades	Superavit de Revaluaci3n de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumula das	Resultados Adecuaci3n por Primera vez	Perdid a del periodo	Ganancia del periodo			
Saldo Final 2014	70,673.00	-	-	66,708.50		-	-	-	\$27,065.01	-	(33,961.76)	-	186,439.33	1,116,924.08	-	
MOVIMIENTO DEL AÑO 2015																
PR Transf del saldo de la Unidad a3o 2014									186,439.33				(186,439.33)		--	
Reclasificaci3n de Cuentas									36,567.80		(36,567.80)			36,567.80		
Ajuste									30.31					30.31		
Unidad del ejercicio 2015													289,988.20	289,988.20		
1.5% participaci3n trab. 2015													(43,498.23)	(43,498.23)		
Impuesto a la Renta enusaci3n													(61,292.29)	(61,292.29)		
Reserva				18,519.77									(18,519.77)	--		
Ajustes																
Saldo al 31/12/2015	70,673.00			85,228.27					1,050,102.45		(70,529.56)		166,677.91	1,302,152.07		

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 2016
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalizaci3n	Reservas			Otros Resultados Integrales			Resultados Acumuladas			Resultados del Ejercicio		Total
			Fluctuati va	Legal	Otros	Superavit de Activos financieros disponibles para la venta	Superavit por Revaluaci3n de Propiedades s	Superavit de Revaluaci3n de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopci3n por Primera vez	P3rdida a del periodo	Ganancia del periodo	
Saldo Final 2015	70,673.00			85,228.27		-	-	-	1,050,102.45	-	(70,529.56)	-	166,677.91	1,302,152.07
MOVIMIENTO DEL AÑO 2016	-	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Por Transf del saldo de la Utilidad año 2016									166,677.91				(166,677.91)	-
Reconciliaci3n de Cuentas														
Ajuste														
Utilidad del ejercicio 2016													296,843.96	296,843.96
1.5% participaci3n Trab. 2016													(44,526.59)	(44,526.59)
Impuesto a la Renta causado													(61,520.46)	(61,520.46)
Reserva				19,079.69									(19,079.69)	-
Ajustes														
Saldo al 31/12/2016	70,673.00			104,307.96					1,216,780.36		(70,529.56)		171,717.22	1,492,948.98

Ver notas a los estados financieros

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Estado de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016
 (Expresado en U.S. dólares)

NOTAS

DIC-2016

DIC-2015

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes y otros	3,991,355.83	4,702,804.70
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,197,827.81)	4,657,597.89
Efectivo generado en las operaciones	(206,471.98)	45,206.81
Intereses pagados	-	-
Otras entradas y salidas de efectivo	(54,738.89)	(9,532.08)
Efectivo neto usado y proveniente de actividades operativas		(9,532.08)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipos	(4,171.42)	(4,171.42)
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	(4,171.42)	(4,171.42)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas de efectivo	(519.51)	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	133,156.62	-
Disminución neto en efectivo y sus equivalentes	(73,315.36)	(13,703.50)
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	1113,055.86	126,759.36
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	39,740.50	113,055.86

Ver notas a los estados financieros

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 2016
 (Expresado en U.S. dólares)

<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
Ganancia o Pérdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	296,843.96	289,988.20
(+)/Ajustes por partidas distintas al efectivo:	67,650.56	59,001.41
Depreciaciones	24,038.77	59,001.41
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	43,611.79	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	364,494.52	348,989.61
Cambios en Activo y Pasivo:		
Aumento y disminución en cuentas por cobrar	(319,993.00)	(70,342.09)
Disminución en otras cuentas por cobrar	5,855.49	-
Aumento en inventarios	(167,763.39)	(162,540.66)
Aumento en Activos por impuestos corrientes		(4,626.66)
Aumento en Cuentas por pagar	(8,112.30)	5,190.10
Disminución de Relaciones por Pagar a Corto Plazo		(11,945.98)
Disminución de Relaciones por Pagar a Largo Plazo		(14,871.79)
Disminución en Otras obligaciones corrientes	(82,487.69)	(44,645.72)
Disminución en Beneficios a empleados	1,534.39	(54,738.89)
Efectivo neto usado y proveniente de actividades operativas	(206,471.98)	(9,532.08)