



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

GRUPO CERVANTES, PAPELERÍA CERVANTES C.A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017

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 2017

<u>ÍNDICE DEL CONTENIDO</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Dicamen 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 – 20</i>

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 2017 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 GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A. al 31 de diciembre de 2017 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 2017:

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 2017, 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 2017 por importe de \$ 1,168,433.27 dolares que representa un 29% 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 mas 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, revelar, 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 considerarán 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.²

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.

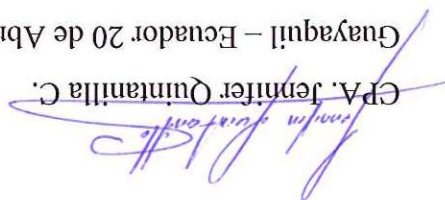
Nos comunicamos con los encargados de la gobernanza en relación, entre otras cuestiones, con el alcance y el calendario previstos de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas las deficiencias importantes en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También 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

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.

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 circunstancias raras, 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 20 de Abril del 2018

RNAE No. 800

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	DIC-2017	DIC-2016
--------	-------	----------	----------

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 4	47,802.53	39,740.50
Activos Financieros	2 y 5	2,743,610.43	2,704,512.50
Inventarios	2 y 6	1,168,433.27	1,027,104.95
Activos por Impuestos Corrientes	7	3,600.00	

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

3,963,446.23 3,771,357.95

ACTIVO NO CORRIENTE:

Propiedad Planta y Equipo	2 y 8	25,338.30	31,697.43
---------------------------	-------	-----------	-----------

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE

25,338.30 31,697.43

TOTAL ACTIVO

3,988,784.53 3,803,055.38

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 2017

(Expresado en U.S. dólares)

CONTINUA →

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2017</u>	<u>DIC-2016</u>
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Cuentas por pagar	9	18,310.18	20,043.00
Cuentas por pagar diversas relacionadas	10	28,680.00	-
Otras obligaciones Corrientes	11	118,506.39	125,173.72
TOTAL PASIVO CORRIENTE		165,496.57	145,216.72
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>			
Cuentas por pagar diversas Relacionadas	12	2,108,830.76	2,139,316.53
Beneficios a empleados	11	46,790.66	25,573.16
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2,155,621.42	2,164,889.69
TOTAL PASIVO		2,321,117.99	2,310,106.41
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	70,673.00	70,673.00
Reservas	2	104,307.96	104,307.96
Resultados Acumulados provenientes de la adopción de las NIIF.		(70,529.56)	(70,529.56)
Resultados Acumulados		1,388,497.58	1,216,780.36
Resultado del ejercicio	2	174,717.56	171,717.21
TOTAL PATRIMONIO		1,667,666.54	1,492,948.97
Pasivo contingente	14		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,988,784.53	3,803,055.38

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Eco. Rusia Mora
Contador

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo contingente

TOTAL PATRIMONIO

Resultado del ejercicio

Resultados Acumulados

de las NIIF.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción

Reservas

Capital social

PATRIMONIO

TOTAL PASIVO

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

Beneficios a empleados

Cuentas por pagar diversas Relacionadas

PASIVO NO CORRIENTE:

TOTAL PASIVO CORRIENTE

Otras obligaciones Corrientes

Cuentas por pagar diversas relacionadas

Cuentas por pagar

PASIVO CORRIENTE:

PASIVO

NOTAS

DIC-2017

DIC-2016

Ver notas a los estados financieros

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.

Estado de Resultados

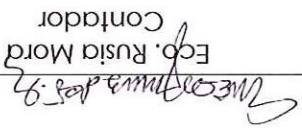
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en U.S. dólares)

INGRESOS:		NOTAS		DIC-2017	DIC-2016
Ventas netas	2			3,945,081.70	4,308,480.92
Costo de venta				(2,910,835.79)	(3,264,739.75)
UTILIDAD BRUTA				1,034,245.91	1,043,741.17
GASTOS OPERACIONALES:					
Gastos de administración y ventas				(752,971.38)	(729,835.79)
Gastos Financieros				(17,089.92)	(19,929.33)
TOTAL GASTOS				770,061.30	749,765.12
UTILIDAD OPERACIONAL				264,184.61	
Otros ingresos				6,623.56	
Otros egresos					2,867.91
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA				270,808.17	296,843.96
Participación de trabajadores	2, 11 y 14			40,621.23	44,526.59
Impuesto a la renta causado	2, 11 y 14			55,469.38	61,520.46
Reserva Legal	2			-	19,079.69
RESULTADO DEL EJERCICIO				174,717.56	171,717.22



Sr. Alfredo Torres
Representante Legal



Ego. Rusia Mora
Contador

GRUPO CERVANTES PAPELERIA 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			Otros Resultados Integrales				Resultados Acumuladas				Resultados del Ejercicio		Total
			Facultativa	Legal	Otros	Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta	Superávit por Revaluación de Propiedades	Superávit de Revaluación de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados por Adopción Primera vez	Perdida del periodo	Ganancia del periodo			
Saldo Final 2016	70,673.00	-		104,307.96		-	-	-	1,216,780.36	-	(70,529.56)		171,717.22	1,492,948.98	-	
MOVIMIENTO DEL AÑO 2017													(171,717.22)			
P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2016									171,717.22							
Reclaficación de Cuentas																
Ajuste																
Utilidad del ejercicio 2017													270,808.17	270,808.17		
15% participación trab. 2017													(40,621.23)	(40,621.23)		
Impuesto a la Renta causado													(55,469.38)	(55,469.38)		
Reserva																
Ajustes																
Saldo al 31/12/2015	70,673.00			104,307.96					1,388,497.58		(70,529.56)		174,717.56	1,667,666.54		



Sr. Alfredo Torres
Representante Legal



Eco. 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 2016
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas			Otros Resultados Integrales			Resultados Acumuladas			Resultados del Ejercicio		Total
			Facultativa	Legal	Otros	Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta	Superávit por Revaluación de Propiedades	Superávit de Revaluación de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Pérdida a del período	Ganancia del período	
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	-	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-
P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2016									166,677.91				(166,677.91)	-
Reclaficación de Cuentas														
Ajuste														
Utilidad del ejercicio 2016													296,843.96	296,843.96
15% participación 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

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Mecapinas 12
Eco. Rusia Mora
Contador

Ver notas a los estados financieros

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017
(Expresado en U.S. dólares)

NOTAS

DIC-2016

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES

OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes y otros	3,925,047.68	3,991,355.83
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,774,347.89)	(4,197,827.81)
Efectivo generado en las operaciones	150,699.30	(206,471.98)
Intereses pagados	(17,089.92)	-
Impuestos Pagados	(58,533.24)	-
Efectivo neto usado y proveniente de actividades operativas	75,076.14	-

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipos	(18,503.00)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(5,585.02)	-
Efectivo neto proveniente en actividades de	(24,088.02)	-

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución en anticipo proveedores	(12,440.35)	-
Disminución en accionistas	(30,486.23)	-
Otras entradas de efectivo	-	133,156.62
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(42,926.58)	133,156.62
Disminución neto en efectivo y sus equivalentes	8,062.03	(73,315.36)
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	39,740.50	113,055.86
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	47,802.53	39,740.50

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Ecof Rusia Mora
Contador

Ver notas a los estados financieros

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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-2017</u>	<u>DIC-2016</u>
Ganancia o Pérdida, antes de 15% a Trabajadores e			
Impuesto a la Renta			
		270,808.17	296,843.96
(+)Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciaciones		30,447.15	24,038.77
Provision participación trabajadores		40,621.23	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		21,217.50	43,611.79
Efectivo proveniente de actividades operativas antes	Cambio en el capital de trabajo	363,094.05	364,494.52
Cambios en Activo y Pasivo:			
Aumento/ Disminución en cuentas por cobrar	Aumento / Disminución en inventario	(26,657.59)	(319,993.00)
		(141,328.32)	5,855.49
Aumento / Disminución en pagos anticipados		(3,600.01)	(167,763.39)
Aumento en cuentas por pagar a proveedores		26,947.67	
Disminución en intereses por pagar			(8,112.30)
Disminución en impuestos por pagar		(58,533.24)	
Disminución en Otras obligaciones corrientes		-	(82,487.69)
Disminución en Beneficios a empleados		(84,845.93)	1,534.39
Efectivo neto usado y proveniente de actividades operativas		(75,076.14)	(206,471.98)

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

Eco. Rusia Mora
Contador

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida en Agosto de 1997, simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a compra, venta importación, exportación de libros, toda clase de discos fotográficos y papel de distintas clases.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006; esta entidad de control ratifico posteriormente la adopción de las NIIF en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados financieros preparados bajo NIIF, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujos de efectivo. Por lo descrito en el párrafo que antecede, las políticas contables que adopta la compañía, la cual está de acuerdo con las normas internacionales contables, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados.

b. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero en efectivo y depósitos en bancos.

c. Activos Financieros

Han sido evaluadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno a razón del 1% sobre los créditos comerciales concedidos en el ejercicio económico y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total, (nota 5).

d. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado, (nota 6)

Las mercaderías en tránsito: Al costo de adquisición.

e. Propiedades, neto
Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina e instalaciones, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación (nota 8).

f. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

g. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan. (Nota 11)

h. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones en la Ley Orgánica de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. (Nota 11)

i. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Ventas y costo de ventas

Los ingresos por ventas y su costo de ventas son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

3.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2015, fue de 2.92%.

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

4. EFECTIVO EN CASH Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2017, el saldo es el siguiente:

CUENTA			
Caja	U.S. \$	31/12/2017	31/12/2016
Bancos	U.S. \$	46,846.40	37,674.51
TOTAL	U.S. \$	47,802.53	39,740.50

La cuenta corriente bancaria está depositada en un Banco Local y son de libre disponibilidad.
 Al 31 de Diciembre del 2017 la compañía no mantiene cuentas de ahorro ni depósitos a plazos.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

CUENTA			
Cuentas por cobrar	a)	740,481.55	31/12/2017
Menos: Provisión para cuentas incobrables		(5,650.10)	31/12/2016
Préstamos a empleados	b)	4,435.00	779,437.09
Librería Cervantes Cia. Ltda.		506.88	(5,650.10)
Anticipo a Proveedores	c)	1,839,487.78	7.095.00
Anticipos Varios		17,500.00	1,827.554.31
Cuentas por Cobrar Accionistas		146,849.32	15,700.00
Otras Cuentas por Cobrar		-	79,652.02
TOTAL		2,743,610.43	2,704,512.50

- a. Los clientes representan facturas por ventas a crédito con plazos hasta 90 días y no generan interés.
- b. Los préstamos se recuperan mediante rol de pago.
- c. Son valores entregados por anticipado al mayor proveedor Librería Cervantes S.A., estas cuentas están debidamente soportadas con los cheques entregados a LIBRERÍA CERVANTES C.A.

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

6. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2017, es el siguiente:

<i>CUENTA</i>	<i>SALDO AL</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>SALDO AL</i>	<i>31/12/2016</i>
Mercaderías	U.S. \$	1,168,433.27	1,027,104.95	
		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	

La empresa no realizó el cálculo del valor neto de realización, por lo que no se puede cuantificar la desvalorización del Inventario.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de los pagos y gastos anticipados al 31 de diciembre del 2017, es el siguiente:

<i>CUENTA</i>	<i>SALDO AL</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>SALDO AL</i>	<i>31/12/2016</i>
Crédito tributario del Iva	3,600.00	(0.01)		
		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	

La compañía tiene pendiente de cruzar un impuesto al valor agregado este fue considerado en el mes de enero del 2018.

8. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fueron como sigue:

<i>CUENTA</i>	<i>Saldo</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>ADICIONES</i>	<i>TRANSFEREN</i>	<i>Saldo</i>	<i>31/12/2017</i>
COSTO						
Muebles y enseres	1,767,99	-	-	-	1,767,99	-
Equipos de oficina	1,829,00	-	-	-	1,829,00	-
Equipos de computación	24,017,88	-	-	-	24,017,88	-
Instalaciones	4,722,00	-	-	-	4,722,00	-
Alarma contra incendios	-	18,503,00	-	-	18,503,00	-
Vehículos	250,415,07	-	-	-	250,415,07	-
TOTAL	282,751,94	18,503,00	-	-	301,254,94	-
Menos: Depreciación Acumulada						
Costo	251,054,51	30,447,15	(5,585,02)	-	275,916,64	-
TOTAL	31,697,43	(11,944,15)	5,585,02	-	25,338,30	-

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Muebles y enseres, equipos de oficina e instalaciones se deprecian al 10% anual, vehículos al 20% anual y equipos de computación al 33% anual, bajo el método de línea recta.

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2017, es como sigue:

CUENTA	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
Cuentas por pagar Bienes ciudad	8,976.24	14,731.06
Cuentas por pagar Bienes provincias	1,929.42	3,897.88
Cuentas por pagar servicios ciudad	6,893.74	1,403.28
Edmca Empresa Durini Industria	3.01	3.01
Radios Estrella 92.10 parrales	7.77	7.77
Accionista	500.00	-
Total	18,310.18	20,043.00
a) U.S. \$		

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan intereses.
Las cuentas por pagar accionistas corresponden a valores cobrados por la empresa para ser devuelto al accionista en el 2018.

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2017, es como sigue:

CUENTA	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
Torres Inmobiliaria Toin Cia. Ltda	28,680.00	-

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de las Obligaciones corrientes al 31 de Diciembre del 2017, es como sigue:

Impuestos Corrientes			
CUENTA			
SALDO AL	Debe	Haber	SALDO AL
31/12/2016			31/12/2017
1% Publicidad	14,00	14,00	-
1% Seguros	7,10	7,10	-
1% Transferencia de bienes muebles de naturaleza corporal	1.969,68	31.215,71	2.420,76
2% Aplicables	49,87	1.126,87	80,14
8 % Predomina el Intelecto	4.000,00	4.040,00	40,00
8% Arrendamiento de Bienes Inmuebles	-	6.040,00	-
10% Honorarios profesionales y dietas	1.614,98	17.113,93	2.575,60
Total de Retenciones	7,634.53	59,557.61	57,039.58
10% Retencion iva	2.357,43	33.313,26	33.557,60
20% Retencion iva	15,09	198,96	196,73
30% Retencion iva	128,55	2.282,06	2.207,68
70% Retencion iva	99,87	9.863,07	10,090.04
100% Retencion iva	9.260,94	29.260,29	22.897,88
Total de Retenciones de Iva	11,861.88	74,917.64	68,949.93
Iva en Ventas	23.779,06	504.708,33	489.464,80
Iva próximo mes	-	373.803,64	394.169,13
Impuesto a la renta	22.569,67	22.569,68	22,869.60
Total	65,845.14	1,035,556.90	1,032,493.04
	62,781.28		

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

BENEFICIOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO

Un resumen de los Beneficios a empleados a corrientes y no corrientes al 31 de Diciembre del 2017, es como sigue:

Cuenta	Saldo al 31/12/2016	Debe	Haber	Saldo al 31/12/2017
Decimo tercer sueldo	855,88	10.838,99	10.897,17	914,06
Decimo cuarto sueldo	6.454,76	9.187,50	8.604,12	5.871,38
Vacaciones	2.310,72	8.331,20	8.815,06	2.794,58
Prestamos Quirografario	1.799,18	22.815,66	22.767,02	1.750,54
Prestamos Hipotecarios	376,56	4.900,43	4.901,31	377,44
Iece por pagar	100,76	1.424,70	1.433,56	109,62
Aporte patronal 11.15%	1.145,16	14.502,62	14.579,80	1.222,34
Aporte Individual 9.35%	970,56	13.484,74	13.550,16	1.035,98
Fondo de Reserva	788,42	11.182,72	11.422,26	1.027,96
15% Utilidades Empleados	44.526,59	44.526,60	40,621.24	40.621,23
Total	59,328.59	141,195.16	137,591.70	55,725.13

BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Detalle	Saldo Inicial	Debe	Haber	Saldo Final
Provisión para jubilación	10.455,13	-	11.003,52	21.458,65
Provisión por Desahucio	15.118,03	-	10.213,98	25.332,01
Total	25,573.16	-	21,217.50	46,790.66

El estudio actuarial del año 2017 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.

12. PRESTAMO A ACCIONISTAS RELACIONADOS

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2017, por clasificación principal es como sigue:

	SALDO AL 31/12/2016	SALDO AL 31/12/2016
Accionistas	2,108,830.76	2,139,316.53

La cuenta de socios, se encuentra soportada por Acta de Junta General y tabla de amortización, no genera intereses y no tienen fecha de vencimiento.

13. CAPITAL SOCIAL

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

ACCIONISTAS	No. PARTICIPACIONES	%	VALOR PARTICIPACIÓN U.S.\$	TOTAL U.S.\$
Torres Lopez Alfredo Ivanhore	35,688	50	1,00	35,688.00
Cardenas Roha Betty Leonor	6,997	10	1,00	6,997.00
Torres Cardenas Betty J.	6,997	10	1,00	6,997.00
Torres Cardenas Nuria A.	6,997	10	1,00	6,997.00
Torres Cardenas Erika E.	6,997	10	1,00	6,997.00
Torres Cardenas Dory B.	6,997	10	1,00	6,997.00
TOTAL	70,673.00	100%		70,673.00

Los socios de Grupo Cervantes Papelería Cervantes C. A., son de nacionalidad ecuatoriana.

14. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		
2017	2016	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	270,808.19	296,843.95
Menos:		
Participación de trabajadores (nota 11)	40,621.23	44,526.59
Deducción por incremento neto de empleados		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		
Utilidad antes de impuesto a la renta	230,186.96	252,317.36
Más		
Gastos no deducibles	21,946.57	27,321.10
Utilidad gravable	252,133.53	279,638.46
Porcentaje	22%	22%
Impuesto a la renta causado (nota 11)	55,469.38	61,520.46
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	36,219.32	38,921.95
Más:		
Saldo pendiente de pago del anticipo	33,934.86	33,906.03
Menos:		
Retenciones en la fuente a favor	30,315.34	33,934.86
Impuesto a la renta por pagar	22,869.58	22,569.68
U.S. \$		

Los estados financieros de GRUPO CERVANTES PAPELERIA 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.

15. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2017, y la fecha de cierre de informe de los auditores independientes 20 de Abril del 2018, 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.

16. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de diciembre del 2017.

17. 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.

18. 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 este informe.