



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

GRUPO CERVANTES, PAPELERÍA CERVANTES C. A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes



GRUPO CERVANTES, PAPELERÍA CERVANTES C. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de Diciembre del 2018

| <u>ÍNDICE DEL CONTENIDO</u> | <u>Páginas No.</u> |
|---|---------------------------|
| <i>Dictamen del Auditor Independiente</i> | 1 – 3 |
| <i>Estado de Situación Financiera</i> | 4 – 5 |
| <i>Estado del Resultado Integral</i> | 6 |
| <i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i> | 7-8 |
| <i>Estado de Flujos de Efectivo</i> | 9 – 10 |
| <i>Notas a los Estados Financieros</i> | 11 – 25 |

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.

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 2018 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 2018 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 2018:

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 2018, ni hemos podido satisfacernos 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 2018 por importe de \$ 1,348,220.69 dolares que representa un 32% del total de activos.

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

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.

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 consideran 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.

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.

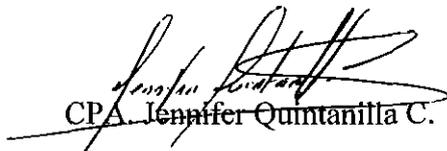
Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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.

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.

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 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 extremadamente raras circunstancias, 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 18 de Abril del 2019

RNAE No. 800

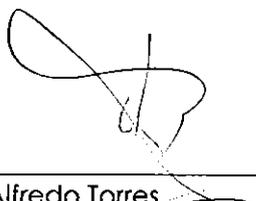
GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.

Estado de Situación Financiera

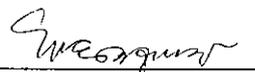
Al 31 de Diciembre del 2018

(Expresado en U.S. dólares)

| <u>ACTIVO</u> | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2018</u> | <u>DIC-2017</u> |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| <u>ACTIVO CORRIENTE:</u> | | | |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 3 y 5 | 130,925.04 | 47,802.53 |
| Activos Financieros | 3 y 6 | 2,390,314.46 | 2,743,610.43 |
| Inventarios | 3 y 7 | 1,348,220.69 | 1,168,433.27 |
| Pagos Anticipados | 8 | 1,793.11 | - |
| Activos por Impuestos Corrientes | 9 | 0.08 | 3,600.00 |
| <u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u> | | 3,871,253.38 | 3,963,446.23 |
| <u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u> | | | |
| Propiedad Planta y Equipo | 3 y 10 | 42,904.69 | 25,338.30 |
| Activos de Impuestos Diferido | 11 | 4,420.52 | - |
| <u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u> | | 47,325.21 | 25,338.30 |
| <u>TOTAL ACTIVO</u> | | 3,918,578.59 | 3,988,784.53 |



Sr. Alfredo Torres
Representante Legal



Eco. Rusía Mora
Contador

Ver notas a los estados financieros

CONTINUA →

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.

Estado de Situación Financiera

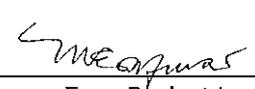
Al 31 de Diciembre del 2018

(Expresado en U.S. dólares)

CONTINUA →

| <u>PASIVO</u> | <u>NOTAS</u> | <u>DIC -2018</u> | <u>DIC-2017</u> |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| <u>PASIVO CORRIENTE:</u> | | | |
| Cuentas por pagar | 12 | 55,381.06 | 18,310.18 |
| Cuentas por pagar diversas relacionadas | 13 | - | 28,680.00 |
| Otras obligaciones Corrientes | 14 | 117,900.91 | 118,506.39 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 173,281.97 | 165,496.57 |
| <u>PASIVO NO CORRIENTE:</u> | | | |
| Cuentas por pagar diversas Relacionadas | 15 | 1,829,500.47 | 2,108,830.76 |
| Beneficios a empleados | 14 | 64,472.72 | 46,790.66 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 1,893,973.19 | 2,155,621.42 |
| TOTAL PASIVO | | 2,067,255.16 | 2,321,117.99 |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital social | 16 | 70,673.00 | 70,673.00 |
| Reservas | 3 | 104,307.96 | 104,307.96 |
| Resultados Acumulados provenientes de la adopción de las NIIF. | | (70,529.56) | (70,529.56) |
| Resultados Acumulados | | 1,563,215.12 | 1,388,497.58 |
| Resultado del ejercicio | 3 | 183,656.91 | 174,717.56 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1,851,323.43 | 1,667,666.54 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 3,918,578.59 | 3,988,784.53 |


 Sr. Alfredo Torres
 Representante Legal


 Eco. Rujia Mora
 Contador

Ver notas a los estados financieros

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.

Estado de Resultados

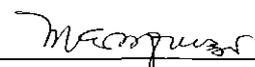
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

(Expresado en U.S. dólares)

| <u>INGRESOS:</u> | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2018</u> | <u>DIC-2017</u> |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| Ventas netas | 3 | 4,441,225.47 | 3,945,081.70 |
| Costo de venta | | (3,392,814.87) | (2,910,835.79) |
| | | <hr/> | |
| UTILIDAD BRUTA | | 1,048,410.60 | 1,034,245.91 |
| <u>GASTOS OPERACIONALES:</u> | | | |
| Gastos de administración y ventas | | (753,212.12) | (752,971.38) |
| Gastos Financieros | | (17,206.68) | (17,089.92) |
| | | <hr/> | |
| TOTAL GASTOS | | 770,418.80 | 770,061.30 |
| | | <hr/> | |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 277,991.80 | 264,184.61 |
| Otros ingresos | | 6,356.78 | 6,623.56 |
| Otros egresos | | | |
| | | <hr/> | |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | 284,348.58 | 270,808.17 |
| Participación de trabajadores | 3 y 17 | 42,652.29 | 40,621.23 |
| Impuesto a la renta causado | 3 y 17 | 62,459.90 | 55,469.38 |
| Reserva Legal | 3 | - | - |
| | | <hr/> | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 179,236.39 | 174,717.56 |
| | | <hr/> | |



 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 2018
(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 | Perdida del periodo | | Ganancia del periodo | |
| Saldo Final 2017 | 70,673.00 | - | - | 104,307.96 | - | - | - | - | - | 1,388,497.58 | - | (70,529.56) | - | 174,717.56 | 1,667,666.54 |
| MOVIMIENTO DEL AÑO 2018 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2017 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 174,717.56 | - | - | - | (174,717.56) | - |
| Rectificación de Cuentas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utilidad del ejercicio 2018 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 15% participación trab. 2018 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ingreso Diferido | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inpuesto a la Renta causado | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reserva | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31/12/2018 | 70,673.00 | - | - | 104,307.96 | - | - | - | - | - | 1,563,215.14 | - | (70,529.56) | - | 183,656.91 | 1,851,323.45 |

Sr. Alfredo Torres
Representante Legal

SMECOPUS
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 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 por 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2016 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 171,717.22 | - | - | - | (171,717.22) | - |
| Reclaficación de Cuentas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utilidad del ejercicio 2017 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 15% participación trab. 2017 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impuesto a la Rema causado | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reserva | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31/12/2017 | 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

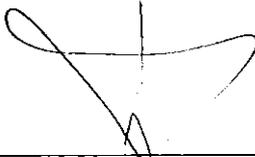
Susana Mora
 Eco. Rujia Mora
 Contador

Ver notas a los estados financieros

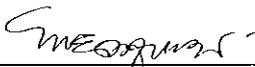
GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Estado de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018
 (Expresado en U.S. dólares)

| | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2018</u> | <u>DIC - 2017</u> |
|--|--------------|---------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS: | | | |
| Efectivo recibido de clientes y otros | | 4,650,592.35 | 3,925,047.68 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | | (4,327,583.15) | (3,774,347.89) |
| Efectivo generado en las operaciones | | 323,009.20 | 150,699.30 |
| Intereses pagados | | (17,206.68) | (17,089.92) |
| Impuestos Pagados | | (65,100.54) | (58,533.24) |
| Efectivo neto usado y proveniente de actividades operativas | | 240,701.98 | 75,076.14 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipos | | (28,535.00) | (18,503.00) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | | (5,585.02) |
| Efectivo neto proveniente en actividades de inversión | | (28,535.00) | (24,088.02) |
| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| Disminución en anticipo proveedores | | 150,284.89 | (12,440.35) |
| Disminución en accionistas | | (279,329.36) | (30,486.23) |
| Otras entradas de efectivo | | | - |
| Efectivo neto usado en actividades de financiamiento | | (129,044.47) | (42,926.58) |
| Aumento neto en efectivo y sus equivalentes | | 83,122.51 | 8,062.03 |
| Efectivo y sus equivalentes al principio del período | 3 y 5 | 47,802.53 | 39,740.50 |
| Efectivo y sus equivalentes al final del período | 3 y 5 | 130,925.04 | 47,802.53 |



 Sr. Alfredo Torres
 Representante Legal



 Eco. Rusia Mora
 Contador

Ver notas a los estados financieros

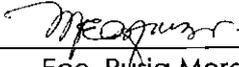
GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Estado de Flujos de Efectivo
 Conciliación entre la Ganancia (Perdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades
 de Operación
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018
 (Expresado en U.S. dólares)

| | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2018</u> | <u>DIC-2017</u> |
|---|--------------|-------------------|--------------------|
| <i>Ganancia o Perdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</i> | | 284,348.58 | 270,808.17 |
| <i>(+)Ajustes por partidas distintas al efectivo:</i> | | | 92,285.88 |
| Depreciaciones | | 10,968.61 | 30,447.15 |
| Provision participación trabajadores | | 42,652.29 | 40,621.23 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | | | 21,217.50 |
| | | | |
| <i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</i> | | 337,969.48 | 363,094.05 |
| <i>Cambios en Activo y Pasivo:</i> | | | |
| <i>Aumento/ Disminucion en cuentas por cobrar</i> | | 230,010.09 | (26,657.59) |
| <i>Aumento / Disminucion en inventario</i> | | (179,787.42) | (141,328.32) |
| <i>Aumento / Disminucion en pagos anticipados</i> | | 1,806.81 | (3,600.01) |
| <i>Aumento en cuentas por pagar a proveedores</i> | | 8,390.91 | 26,947.67 |
| <i>Disminucion en interes por pagar</i> | | | |
| <i>Disminucion en impuestos por pagar</i> | | (65,100.54) | (58,533.24) |
| <i>Disminución en Otras obligaciones corrientes</i> | | - | - |
| <i>Disminución en Beneficios a empleados</i> | | (65,587.35) | (84,845.93) |
| <i>Efectivo neto usado y proveniente de actividades operativas</i> | | 240,701.98 | (75,076.14) |



 Sr. Alfredo Torres
 Representante Legal



 Eco. Rusia Mora
 Contador

**GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

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. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

2.1 APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NUEVAS Y REVISADAS QUE SON MANDATORIAMENTE EFECTIVAS EN EL AÑO ACTUAL

Durante el año en curso, la compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros

En el año en curso, la compañía ha aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las enmiendas consecuentes en relación con otras NIIF que son efectivas durante un período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. Las disposiciones transitorias de la NIIF 9 permite a una entidad no reexpresar información comparativa.

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para:

- 1) La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- 2) Deterioro de los activos financieros, y
- 3) Contabilidad general de coberturas.

La Compañía ha aplicado NIIF 9 en conformidad con las disposiciones de transición expuestas en NIIF 9.

a) La clasificación y medición de los activos financieros

Los instrumentos financieros de la Compañía incluyen principalmente bancos, cuentas por cobrar, y cuentas por pagar comerciales. Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva de acuerdo con NIIF 9.

La compañía revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha, y se concluyó que la aplicación inicial de la NIIF 9 no ha tenido un impacto significativo sobre los activos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición.

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

b) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida crediticia esperada en lugar de un modelo de pérdida crediticia incurrida según la NIC 39. El modelo de pérdida crediticia esperada requiere que la Compañía contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. Bajo el enfoque simplificado de la NIIF 9, la Compañía calcula la pérdida crediticia esperada de por vida de todas las cuentas por cobrar comerciales excluyendo en todos los casos las operaciones con partes relacionadas. La Compañía utiliza un enfoque dual de cálculo de reservas de crédito basado en el deterioro crediticio de la cuenta por cobrar:

Cuentas por cobrar sin deterioro: facturas con morosidad inferior a los 180 días. Cálculo de pérdida esperada mediante análisis de antigüedad de saldo.

Cuentas por cobrar deterioradas: facturas con morosidad mayor a 180 días y/o clientes con indicios severos de deterioro. Las cuentas por cobrar deterioradas presentan un parámetro de probabilidad de default igual al 100%.

Para todas aquellas cuentas por cobrar que no presentan un deterioro significativo en su calidad crediticia, la Compañía estima el monto de las provisiones mediante un análisis por antigüedad de saldos. El parámetro de probabilidad de default se determina con base en las tasas de default históricas (TD) relacionadas con los incumplimientos de pagos. La Compañía ha definido el incumplimiento en aquellas facturas que superan los 180 días de mora.

Dado que los activos financieros consisten en cuentas por cobrar que no tienen un componente financiero significativo, la estimación se apega a lo establecido en la Norma y se mide la corrección del valor por pérdidas como un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo.

Para determinar las probabilidades de default, los activos financieros se segmentan por rangos de morosidad, y para cada rango se calcula una TD. Los rangos considerados son:

Al día
De 1 a 30 días de mora
De 31 a 60 días de mora
De 61 a 90 días de mora
De 91 a 120 días de mora
De 121 a 180 días de
mora
Más de 180 días de mora

c) Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como a FVR atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Un cambio importante introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de los pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en los resultados atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo, debe presentarse en otro ingreso integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otro ingreso integral cree o amplíe un desajuste contable en el resultado. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no se reclasifican posteriormente a utilidad o pérdida, sino que se transfieren a ganancias retenidas cuando el pasivo financiero se da de baja.

Anteriormente, según la NIC 39, la cantidad total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado al valor razonable con cambios en los resultados se presentaba en resultados. La aplicación de la NIIF 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

d) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9

No existen activos financieros o pasivos financieros que la Compañía haya designado previamente como al valor razonable con cambios en los resultados según la NIC 39 que estuvieran sujetos a reclasificación, o que la Compañía haya elegido para reclasificar según la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha elegido designar al valor razonable con cambios en los resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

La aplicación de la NIIF 9 no ha tenido impacto en los flujos de efectivo de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de Beneficios de Empleados

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del período de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que, para periodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos neto según la establecida en la NIC 19, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en períodos que inicien en o después del 1 de febrero de 2019. La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto en los estados financieros.

CINIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.

Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales. Esta interpretación aplica para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto en los estados financieros.

3. POLITICAS 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 ratificó 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 contabilidad, 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.

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 6).

d. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado, (nota 7)

Las mercaderías en tránsito: Al costo de adquisición.

e. Pagos Anticipados

Se registran al costo histórico y se amortizan hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

f. Propiedades, Planta y Equipo

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 10).

g. Impuestos Diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa. La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

h. 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.

i. 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 14)

j. 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 25% 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 14)

k. 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.

l. 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.

4. 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 2018

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2018, el saldo es el siguiente:

| <i>CUENTA</i> | SALDO AL <u>31/12/2018</u> | SALDO AL <u>31/12/2017</u> |
|----------------------|---|---|
| Caja | 7,787.82 | 956.13 |
| Bancos | 123,137.22 | 46,846.40 |
| TOTAL | 130,925.04 | 47,802.53 |

La cuenta corriente bancaria está depositada en un Banco Local y son de libre disponibilidad.
 Al 31 de Diciembre del 2018 la compañía no mantiene cuentas de ahorro ni depósitos a plazos.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

| <i>CUENTA</i> | | SALDO AL <u>31/12/2018</u> | SALDO AL <u>31/12/2017</u> |
|---|----|---|---|
| Cuentas por cobrar | a) | 690,015.77 | 740,481.55 |
| Menos: Provisión para cuentas incobrables | | (5,650.10) | (5,650.10) |
| Préstamos a empleados | b) | 3,690.00 | 4,435.00 |
| Librería Cervantes C. A. | | 814.99 | 506.88 |
| Anticipo a Proveedores | c) | 1,688,893.80 | 1,839,487.78 |
| Anticipos Varios | | 12,500.00 | 17,500.00 |
| Cuentas por Cobrar Accionistas | | - | 146,849.32 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 50.00 | - |
| TOTAL | | 2,390,314.46 | 2,743,610.43 |

- 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 C. 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 2018**

7. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2018, es el siguiente:

| <i>CUENTA</i> | U.S. \$ | <u>SALDO AL 31/12/2018</u> | <u>SALDO AL 31/12/2017</u> |
|---------------|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| Mercaderías | | 1,348,220.69 | 1,168,433.27 |

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

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2018, la cuenta Servicios y otros pagos anticipados estaba constituido por el valor de:

| <i>CUENTAS</i> | <u>SALDO 2018</u> | <u>SALDO 2017</u> |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Seguros | 1,793.11 | - |
| TOTAL | <u>1,793.11</u> | <u>-</u> |

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de los pagos y gastos anticipados al 31 de diciembre del 2018, es el siguiente:

| <i>CUENTA</i> | U.S. \$ | <u>SALDO AL 31/12/2018</u> | <u>SALDO AL 31/12/2017</u> |
|---|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Crédito tributario del Iva | | 0.08 | 3,600.00 |
| Crédito tributario Retención en la Fuente | | - | - |
| Anticipo Impuesto a la Renta | | - | - |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>0.08</u> | <u>3,600.00</u> |

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, fueron como sigue:

| CUENTA | Saldo 31/12/2017 | ADICIONES | TRANSFEREN | Saldo 31/12/2018 |
|--|-----------------------------|------------------|---------------------|-----------------------------|
| <u>COSTO</u> | | | | |
| Muebles y enseres | 1,767.99 | - | - | 1,767.99 |
| Equipos de oficina | 1,829.00 | - | - | 1,829.00 |
| Equipos de computacion | 24,017.88 | - | - | 24,017.88 |
| Instalaciones | 4,722.00 | - | - | 4,722.00 |
| Alanna contra incendios | 18,503.00 | 28,535.00 | - | 47,038.00 |
| Vehiculos | 250,415.07 | - | (250,415.07) | - |
| TOTAL | 301,254.94 | 28,535.00 | (250,415.07) | 79,374.87 |
| Menos: Depreciación Acumulada Costo | 275,916.64 | 10,968.61 | (250,415.07) | 36,470.18 |
| TOTAL | 25,338.30 | 17,566.39 | - | 42,904.69 |

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.

11. ACTIVOS DE IMPUESTOS DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del 2018, la cuenta activos por impuesto diferido de jubilación patronal e indemnización por desahucio esta constituida por los siguientes valores:

| CUENTAS | SALDOS AL 31/12/2017 | DEBE | HABER | SALDOS AL 31/12/2018 |
|--|---------------------------------|-----------------|--------------|---------------------------------|
| Activo Impuesto diferido de Jubilación | - | 2,833.96 | - | 2,833.96 |
| Activo Impuesto diferido Desahucio | - | 1,586.56 | - | 1,586.56 |
| TOTAL | - | 4,420.52 | - | 4,420.52 |

**GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2018, es como sigue:

| <i>CUENTA</i> | | <u>SALDO AL 31/12/2018</u> | <u>SALDO AL 31/12/2017</u> |
|-------------------------------------|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Cuentas por pagar Bienes ciudad | | 15,764.90 | 8,976.24 |
| Cuentas por pagar Bienes provincias | | 833.41 | 1,929.42 |
| Cuentas por pagar servicios ciudad | | 38,772.00 | 6,893.74 |
| Edimca Empresa Durini Industria | | 3.01 | 3.01 |
| Radios Estrella 92.10 parrales | | 7.74 | 7.77 |
| Accionista | | - | 500.00 |
| TOTAL | a) U.S. \$ | <u>55,381.06</u> | <u>18,310.18</u> |

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.

13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2018, es como sigue:

| <i>CUENTA</i> | | <u>SALDO AL 31/12/2018</u> | <u>SALDO AL 31/12/2017</u> |
|--------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Torres Inmobiliaria Toin C. A. | | - | 28,680.00 |

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de las Obligaciones corrientes al 31 de Diciembre del 2018, es como sigue:

Impuestos Corrientes

| <i>CUENTA</i> | SALDO AL <u>31/12/2017</u> | Debe | Haber | SALDO AL <u>31/12/2018</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------------------|
| 1% Publicidad | - | 10,00 | 10,00 | - |
| 1% Seguros | - | 6,55 | 6,55 | - |
| 1% Transferencia de bienes muebles de naturaleza corporal | 2,416.08 | 36,889.02 | 36,906.52 | 2,433.58 |
| 1% Servicios Transporte Privado | 4,68 | 38,78 | 36,88 | 2,78 |
| 2% Aplicables | 80.14 | 935.66 | 918.39 | 62.87 |
| 8% Predomina el Intelecto | 40.00 | 512.00 | 512.00 | 40.00 |
| 8% Arrendamiento de Bienes Inmuebles | - | 11,200.00 | 12,000.00 | 800.00 |
| 10% Honorarios profesionales y dietas | 2,575.60 | 20,428.62 | 20,002.92 | 2,149.90 |
| Total de Retenciones | 5,116.50 | 70,020.63 | 70,393.26 | 5,489.13 |
| 10% Retencion iva | 2,601.77 | 36,808.79 | 36,908.69 | 2,701.67 |
| 20% Retencion iva | 12.86 | 314.93 | 319.73 | 17.66 |
| 30% Retencion iva | 54.17 | 2,803.51 | 2,896.12 | 146.78 |
| 70% Retencion iva | 326.84 | 15,587.27 | 16,344.70 | 1,084.27 |
| 100% Retencion iva | 2,898.53 | 24,021.40 | 23,570.75 | 2,447.88 |
| Total de Retenciones de Iva | 5,894.17 | 79,535.90 | 80,039.99 | 6,398.26 |
| Iva en Ventas | 8,535.53 | 527,320.43 | 518,784.90 | - |
| Iva próximo mes | 20,365.49 | 413,126.89 | 413,038.53 | 20,274.13 |
| Impuesto Acumulado por pagar | - | 9,843.71 | 10,769.23 | 925.52 |
| Impuesto a la renta | 22,869.59 | 58,275.89 | 62,459.90 | 27,053.60 |
| TOTAL | 62,781.28 | 1,158,123.45 | 1,155,482.81 | 60,140.64 |

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

BENEFICIOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO

Un resumen de los Beneficios a empleados corrientes y no corrientes al 31 de Diciembre del 2018, es como sigue:

| CUENTA | <u>SALDO AL</u> <u>31/12/2017</u> | Debe | Haber | <u>SALDO AL</u> <u>31/12/2018</u> |
|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Decimo tercer sueldo | 914.06 | 12,138.88 | 12,170.98 | 946.16 |
| Decimo cuarto sueldo | 5,871.38 | 9,943.92 | 8,931.12 | 4,858.58 |
| Vacaciones | 2,794.58 | 8,721.91 | 9,506.35 | 3,579.02 |
| Prestamos Quirografario | 1,750.54 | 24,374.09 | 24,561.95 | 1,938.40 |
| Prestamos Hipotecarios | 377.44 | 4,906.53 | 4,906.51 | 377.42 |
| Iece por pagar | 109.62 | 1,456.76 | 1,461.01 | 113.87 |
| Aporte patronal 11.15% | 1,222.34 | 16,243.42 | 16,290.85 | 1,269.77 |
| Aporte Individual 9.45% | 1,035.98 | 13,891.89 | 13,932.06 | 1,076.15 |
| Fondo de Reserva | 1,027.96 | 12,285.70 | 12,206.36 | 948.62 |
| 15% Utilidades Empleados | 40,621.23 | 40,621.23 | 42,652.29 | 42,652.29 |
| TOTAL | <u>55,725.13</u> | <u>144,584.33</u> | <u>146,619.48</u> | <u>57,760.27</u> |

BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

| Detalle | Saldo Inicial | Debe | Haber | Saldo Final |
|---------------------------|-------------------------|------|-----------|-------------------------|
| Provisión para jubilación | 21,458.65 | - | 11,335.84 | 32,794.49 |
| Provisión por Desahucio | 25,332.01 | - | 6,346.22 | 31,678.23 |
| TOTAL | <u>46,790.66</u> | | | <u>64,472.72</u> |

El estudio actuarial del año 2018 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.

**GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

15. PRÉSTAMO A ACCIONISTAS RELACIONADOS

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2018, por clasificación principal es como sigue:

| | <u>SALDO AL</u> <u>31/12/2018</u> | <u>SALDO AL</u> <u>31/12/2017</u> |
|-------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Accionistas | 1,829,500.47 | 2,108,830.76 |

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.

16. CAPITAL SOCIAL

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

| <u>ACCIONISTAS</u> | <u>No. ACCIONES</u> | <u>%</u> | <u>VALOR</u> <u>ACCIÓN</u> <u>U.S.\$</u> | <u>TOTAL</u> <u>U.S. \$</u> |
|--------------------------|---------------------|-------------|--|--------------------------------|
| Torres Cardenas Betty J. | 16,243.00 | 23 | 1,00 | 16,243.00 |
| Torres Cardenas Nuria A. | 21,944.00 | 31 | 1,00 | 21,944.00 |
| Torres Cardenas Erika E. | 16,243.00 | 23 | 1,00 | 16,243.00 |
| Torres Cardenas Dori B. | 16,243.00 | 23 | 1,00 | 16,243.00 |
| TOTAL | <u>70,673.00</u> | <u>100%</u> | | <u>70,673.00</u> |

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

GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

17. **PASIVO CONTINGENTE**

| <u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u> | 2018 | 2017 |
|---|--------------------------|------------------|
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | 284,348.58 | 270,808.19 |
| Menos: | | |
| Participación de trabajadores (nota 14) | 42,652.29 | 40,621.23 |
| Deducción por incremento neto de empleados | | |
| Deducción por pago a trabajadores con discapacidad | | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 241,696.29 | 230,186.96 |
| Más | | |
| Gastos no deducibles | 8,143.31 | 21,946.57 |
| Utilidad gravable | 249,839.60 | 252,133.53 |
| Porcentaje | 25% | 22% |
| Impuesto a la renta causado | 62,459.90 | 55,469.38 |
| Menos: | | |
| Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente | 32,160.13 | 36,219.32 |
| Más: | | |
| Saldo pendiente de pago del anticipo | 30,315.34 | 33,934.86 |
| Menos: | | |
| Retenciones en la fuente a favor | 33,561.50 | 30,315.34 |
| Impuesto a la renta por pagar | U.S. \$ <u>27,053.61</u> | <u>22,869.58</u> |

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.

**GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2018, y la fecha de cierre de informe de los auditores independientes 18 de Abril del 2019, 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.

19. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

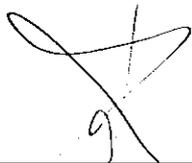
GRUPO CERVANTES PAPELERIA CERVANTES C. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de diciembre del 2018.

20. PROPIEDAD INTELECTUAL

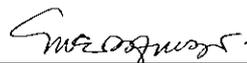
Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

21. 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 éste informe.



Sr. Alfredo Torres
Representante Legal



Eco. Rusia Mora
Contador