

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

**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. 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 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 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.

**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.

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

**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.

**j. 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 2016**

**4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de Diciembre de 2015, el saldo es el siguiente:

		<b>SALDO AL</b>	<b>SALDO AL</b>
		<b><u>31/12/2016</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
Caja	U.S. \$	2,065.99	1,018.10
Bancos		37,674.51	112,037.76
<b>TOTAL</b>	U.S. \$	<b>39,740.50</b>	<b>126,759.36</b>

La cuenta corriente bancaria está depositada en un Banco Local y son de libre disponibilidad.  
 Al 31 de diciembre del 2016 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 2016, es como sigue:

<b>CUENTA</b>		<b>SALDO AL</b>	<b>SALDO AL</b>
		<b><u>31/12/2016</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
Cuentas por cobrar		779,437.09	603,869.77
Menos: Provisión para cuentas incobrables		(5,650.10)	(5,650.10)
Préstamos a empleados	b)	7,095.00	3,680.00
Librería Cervantes Cía. Ltda.			7,567.31
Anticipo a Proveedores	c)	1,827,554.31	1,772,562.67
Torres Inmobiliaria Toin Cía. Ltda.			
Anticipos Varios		15,700.00	9,374.18
Cuentas por Cobrar Accionistas		79,652.02	70,052.02
Otras Cuentas por Cobrar		724.18	7,302.43
<b>TOTAL</b>		<b>2.704.512.50</b>	<b>2,384,519.50</b>

- 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., debidamente soportado.

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

**6. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2016, es el siguiente:

<b>CUENTA</b>		<b>SALDO AL</b>	<b>SALDO AL</b>
		<b><u>31/12/2016</u></b>	<b><u>31/12/2014</u></b>
Mercaderías	U.S. \$	<u>1.027,104.95</u>	<u>859,341.56</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 2016, es el siguiente:

<b>CUENTA</b>		<b>SALDO AL</b>	<b>SALDO AL</b>
		<b><u>31/12/2016</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
Crédito tributario del IVA ( a )	U.S. \$	-	5,855.48
Crédito tributario del IMPUESTO A LA RENTA		(0.01)	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b><u>(0.01)</u></b>	<b><u>5,855.48</u></b>

**8. PROPIEDADES, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016, fueron como sigue:

<b><u>COSTO</u></b>		<b>SALDO AL</b>	<b>SALDO AL</b>
		<b><u>31/12/2016</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
Muebles y Enseres	U.S.\$	1,767.99	1,767.99
Equipos de Computación		24,017.88	23,497.39
Vehículos		250,415.07	250,416.07
Equipos de Oficina		1,829.00	1,829.00
Cámaras de Video		4,722.00	4,722.00
		<u>282,751.94</u>	<u>282,232.45</u>
Menos:			
Depreciación acumulada		<u>251,054.51</u>	<u>207,442.72</u>
<b>PROPIEDADES, NETO</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>31,697.43</u></b>	<b><u>74,789.73</u></b>

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.

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

**9. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

<b>CUENTA</b>		<b>SALDO AL</b>	<b>SALDO AL</b>
		<b><u>31/12/2016</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
Cuentas por pagar	a) U.S. \$	20,043.00	28,155.30
<b>TOTAL</b>	U.S. \$	<b>20,043.00</b>	<b>28,155.30</b>

**10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Un resumen de las Obligaciones corrientes al 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

<b>CUENTA</b>	<b>SALDO AL</b>	<b>SALDO AL</b>
	<b><u>31/12/2015</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>43,275.47</b>	<b>19,992.76</b>
Iva en ventas	23,779.06	
Retenciones en la Fuente por pagar		
1%	1,969.68	2,703.79
2%	49.87	56.57
8%	4,000.00	4,170.44
10%	1,614.98	2,006.03
Retenciones de Iva		
10%	2,357.43	2,574.37
20%	15.09	31.72
30%	128.55	130.33
70%	99.87	1,216.77
100%	9,260.94	7,102.74
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>22,569.67</b>	<b>24,646.36</b>
<b>CON EL IESS</b>	<b>5,180.63</b>	<b>5,151.15</b>
Aporte Patronal 11.15%	1,145.16	1,072.60
Aporte Individual 9,45%	970,56	908.63
Setec 0.50%	51.38	48.05
Iece 0.50%	49.38	48.05
Préstamos Quirografarios	1.799.18	1,888.37
Préstamos Hipotecarios	376.56	375,44
Fondos de reserva	788.42	810.01
<b>POR BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS</b>	<b>9,621.36</b>	<b>8,325.86</b>
Decimo Tercer Sueldo	855.88	837.13
Decimo Cuarto Sueldo	6,454.76	6,271.24
Vacaciones	2,310.72	1,217.49
<b>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	<b>44,526.59</b>	<b>43,498.23</b>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$ 125,173.72</b>	<b>101,614.36</b>

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

**A LARGO PLAZO**

<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2016</b>
<b><u>BENEFICIOS A EMPLEADOS</u></b>	
Provisiones para Jubilación Patronal	10,455.13
Provisiones para Desahucio	15,118.03
<b>TOTAL</b>	<b>25,573.16</b>

El estudio actuarial del año 2016 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.

**11. PRESTAMO A ACCIONISTAS**

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2016, por clasificación principal es como sigue:

	<b>SALDO AL</b>	<b>SALDO AL</b>
	<b><u>31/12/2016</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
Accionistas	2,139,316.53	2,005,640.40
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 2,139,316.53</b>	<b>2,005,640.40</b>

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.

**12. CAPITAL SOCIAL**

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

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b>No. PARTICIPACIONES</b>	<b>%</b>	<b>VALOR PARTICIPACIÓN U.S.\$</b>	<b>TOTAL U.S. \$</b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>70,673.00</b>	<b>100%</b>		<b>70,673.00</b>

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