

GRUPO CERVANTES, PAPELERÍA CERVANTES C. A.

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 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.

e. Pagos Anticipados

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

f. 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,

GRUPO CERVANTES, PAPELERÍA CERVANTES C. A.

muebles y enseres, equipos de oficina e instalaciones, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación (nota 9).

g. **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.

h. **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 13)

i. **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 13)

j. **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.

k. **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%.

4. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

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

<i>CUENTA</i>		<u>SALDO AL</u>	<u>SALDO AL</u>
		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Caja	U.S. \$	7,787.82	956.13
Bancos		123,137.22	46,846.40
TOTAL	U.S. \$	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.

GRUPO CERVANTES, PAPELERÍA CERVANTES C. A.

5. 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		250,887.95	146,849.32
Otras Cuentas por Cobrar		50.00	-
TOTAL		2,641,202.41	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.

6. INVENTARIOS

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

<i>CUENTA</i>		SALDO AL <u>31/12/2018</u>	SALDO AL <u>31/12/2017</u>
	U.S. \$		
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.

7. 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>	SALDO AL DIC/2018	SALDO AL DIC/2017
Seguros	1,793.11	-
TOTAL	1,793.11	-

GRUPO CERVANTES, PAPELERÍA CERVANTES C. A.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

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

9. 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
Alarma 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.

10. ACTIVOS DE IMPUESTOS DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del 2018, la cuenta activos por impuesto diferido de jubilación patronal e indemnización por desahucio está 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, PAPELERÍA CERVANTES C. A.

11. CUENTAS POR PAGAR

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

<i>CUENTA</i>	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
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	7.77	7.77
Accionista	-	500.00
TOTAL	55,381.09	18,310.18

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.

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA

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

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

GRUPO CERVANTES, PAPELERÍA CERVANTES C. A.

13. 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 31/12/2017	Debe	Haber	SALDO AL 31/12/2018
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, PAPELERÍA CERVANTES C. A.

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 9.35%	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	55,725.13	144,584.33	146,619.48	57,760.27

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	46,790.66			64,472.72

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, PAPELERÍA CERVANTES C. A.

14. 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	2,080,388.42	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.

15. PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2018, la cuenta pasivo por impuesto diferido los siguientes valores:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS AL</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDOS AL</u> <u>31/12/2018</u>
Pasivo. Imp. Diferido Jubilación Patronal y desahucio	-	-	4,420.52	4,420.52
TOTAL	-	-	4,420.52	4,420.52

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	70,673.00	100%		70,673.00

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