

EL LIBRO CÍA. LTDA.

Estados Financieros por el Año
Terminado el 31 de Diciembre de 2016 e
Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
EL LIBRO CIA LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión Calificada

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de EL LIBRO CIA LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, excepto por el efecto de lo indicado en el párrafo 3, y excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en los párrafos del 4 al 12 de Bases para la Opinión Calificada, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de EL LIBRO CIA LTDA., al 31 de diciembre de 2016, y el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

Bases para la Opinión Calificada

3. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene cuentas por cobrar a clientes por US\$245,522 de las cuales USD\$125,209 tienen una antigüedad mayor a 90 días; sin embargo, la Compañía mantiene registrada una provisión acumulada de US\$46,288, a esa fecha. Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes requieren que en el caso de deterioro de los activos, la Compañía establezca una provisión para deterioro o el castigo de los mismos; debido a que la Compañía no ha determinado la provisión requerida, el efecto de esta situación fue el de sobrevalorar las cuentas por cobrar y subvaluar el gasto del año, el resultado neto y los resultados acumulados en US\$78,921.
4. No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos enviada al Banco Produbanco Grupo Promerica, lo cual nos impidió conocer la eventual existencia de préstamos, otros pasivos directos, garantías colaterales, pasivos contingentes y cualquier otro asunto que pudiera afectar de alguna manera a los estados financieros adjuntos.
5. Debido a que no hemos recibido respuesta a nuestras solicitudes de confirmación de saldos enviadas a varios clientes de la Compañía, al 31 de diciembre de 2016 cuyos saldos por cobrar ascienden a US\$69,897, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos de auditoría, no nos fue factible determinar la razonabilidad del referido saldo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

6. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no nos proporcionó el detalle de la cuenta 1120102 "Otras cuentas por cobrar clientes" por US\$180,784. En razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos de auditoría, no nos fue factible determinar la razonabilidad del referido saldo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
7. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no nos proporcionó el detalle de cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2015 por US\$458,829. En razón de que no hemos podido validar el saldo inicial, no nos fue factible determinar la razonabilidad del referido saldo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
8. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no nos proporcionó el detalle de otras cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre de 2015 por US\$251,065. En razón de que no hemos podido validar el saldo inicial, no nos fue factible determinar la razonabilidad del referido saldo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
9. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no nos proporcionó el detalle de Inventarios (Bodega Quito) al 31 de diciembre de 2015 por US\$1,250,212. En razón de que no hemos podido validar el saldo inicial, no nos fue factible determinar la razonabilidad del referido saldo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
10. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no nos proporcionó el detalle de Proveedores del exterior al 31 de diciembre de 2015 por US\$481,591. En razón de que no hemos podido validar el saldo inicial, no nos fue factible determinar la razonabilidad del referido saldo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
11. Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de inventarios proporcionado por la Compañía difiere en US\$60,222 en relación al saldo en libros a esa fecha. En razón de esa circunstancia y al no poder aplicar ningún procedimiento de auditoría, no nos fue factible determinar la razonabilidad del referido saldo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
12. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía realizó la transferencia de la utilidad neta generada en el año 2015 por US\$153,920, a resultados acumulados; sin embargo, a la fecha de emisión de este informe, no dispone del acta de junta de socios donde se apruebe el mencionado movimiento. En razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos de auditoría, no nos fue factible determinar la razonabilidad del referido saldo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
13. Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más ampliamente en la sección de Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos para

Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros.

14. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros, estén libres de errores materiales significativos, debido a fraude o error.
15. 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 y 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.
16. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

17. Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre una representación errónea importante cuando ésta exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en su conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre las bases de estos estados financieros.
18. Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:
 - Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o elusión del control interno.
 - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	12

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CTNIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS		558,503	1,287,238
COSTO DE VENTAS	16	<u>398,737</u>	<u>517,807</u>
MÁRGEN BRUTO		159,766	769,431
Gastos de ventas	16	256,707	327,296
Gastos de administración	16	187,488	248,668
Otros gastos (ingresos), neto		<u>5,673</u>	<u>4,799</u>
Total		<u>449,868</u>	<u>580,763</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(290,102)	188,668
MENOS:			
Impuesto a la renta			
Corriente	10	<u>13,512</u>	<u>34,748</u>
Total			
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>(303,614)</u>	<u>153,920</u>

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Galo Ordóñez Ordóñez
 Representante Legal

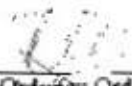

 Ing. Kathia Estrella Novoa
 Contadora General

EL LIBRO CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	785,720	1,206,980
Pagado a proveedores y a empleados	(764,563)	(1,200,436)
Intereses pagados	(13,852)	-
Impuesto a la renta	(13,512)	-
Otros ingresos	<u>12,812</u>	<u>3,474</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>6,605</u>	<u>10,018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(2,056)	(12,883)
Ajuste de propiedades y equipos	<u>3,360</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>1,304</u>	<u>(12,883)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento en sobregiros bancarios	51,019	34,483
Incremento en préstamos	14,266	-
Disminución de obligaciones con accionistas	<u>(70,233)</u>	<u>(35,677)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(4,948)</u>	<u>(1,194)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto en efectivo	2,961	(4,059)
Saldo al comienzo del año	<u>8,020</u>	<u>12,079</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>10,981</u>	<u>8,020</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Galo Ordoñez Ordoñez
Representante Legal


Ing. Kathia Estrella Novoa
Contadora General

- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la administración la base contable de empresa en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia o condiciones que puedan proyectar una duda significativa sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente revelación en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos y condiciones futuras desconocidos pueden ser causa de que la Compañía cese como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las informaciones reveladas, y si los estados financieros representan de manera razonable las transacciones y hechos subyacentes.
- 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.

Otra información

19. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su informe con salvedades el 30 de mayo de 2016.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

20. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

IFS Cia. Ltda.

14 de julio de 2017
Quito, República del Ecuador
RNAE No. 761

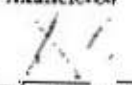

Vicente Torres
Socio
Licencia No. 172852

EL LIBRO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	10,981	8,020
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	476,366	745,931
Inventarios	6	1,095,864	1,253,842
Activos por impuestos corrientes	10		6,543
Total activos corrientes		<u>1,583,211</u>	<u>2,014,336</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos y total activos no corrientes	7	<u>4,888</u>	<u>14,173</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,588,099</u>	<u>2,028,509</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	161,864	96,579
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	455,988	538,151
Pasivos por impuestos corrientes	10	2,063	725
Cuentas por pagar accionistas	11	130,197	200,430
Obligaciones acumuladas	12	<u>59,065</u>	<u>70,588</u>
Total pasivos corrientes		<u>809,177</u>	<u>906,473</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	13	<u>540,739</u>	<u>584,872</u>
Total pasivos		<u>1,349,916</u>	<u>1,491,345</u>
PATRIMONIO			
Capital social	15	194,501	194,501
Reservas		161,336	394,167
Resultados acumulados		<u>(117,654)</u>	<u>(51,504)</u>
Total patrimonio		<u>238,183</u>	<u>537,164</u>
TOTAL		<u>1,588,099</u>	<u>2,028,509</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Guilo Ordóñez-Ordóñez
Representante Legal

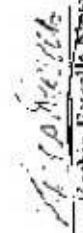

Isg. Kathia Fátima Novoa
Contadora General

EL LIBRO CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DOLARES)**

	Resultados acumulados				
	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Utilidades distribuyibles
Saldo al 31 de diciembre de 2014	194,501	394,167	(184,342)	(95,175)	80,717
Utilidad del año	-	-	80,717	-	153,920
Transferencia	-	-	-	-	(80,717)
Ganancias actuariales (netas)	-	-	-	(6,624)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	194,501	394,167	(103,625)	(101,799)	153,920
Pérdida del año	-	-	-	-	(303,614)
Pérdidas actuariales (netas)	-	-	-	4,633	-
Reclasificación	-	(232,831)	232,831	-	-
Transferencia	-	-	153,920	-	(153,920)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	194,501	161,336	283,126	(97,160)	(303,614)
Ver notas a los estados financieros					238,183


Sr. Galo Ordóñez Ordoñez
Representante Legal


Ing. Kachia Escuela Novoa
Contadora General

EL LIBRO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) utilidad neta	(303,614)	153,920
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	7,981	8,540
Provisión para cuentas incobrables	(5,882)	1,155
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neta de pagos	(44,133)	45,141
Ajustes a utilidades retenidas	4,633	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	275,447	(128,488)
Inventarios	157,978	103,519
Otros activos	-	10,656
Activos por impuestos corrientes	6,543	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(33,933)	(252,467)
Pasivos por impuestos corrientes	1,338	-
Anticipos de clientes	(48,230)	-
Participación trabajadores por pagar	-	33,294
Impuesto a la renta por pagar	-	34,748
Obligaciones acumuladas	(11,523)	-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>6,605</u>	<u>10,018</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Galo Ordoñez Ordoñez
Representante Legal


Ing. Kathia Estrella Novoa
Contadora General