

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
EL LIBRO CÍA LTDA.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión Calificada

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de EL LIBRO CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, 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 del asunto mencionado en el párrafo 3 y por los posibles efectos de los asuntos mencionados en los párrafos del 4 al 8 de Bases para la Opinión Calificada, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de EL LIBRO CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, 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 2017, la Compañía mantiene registrado un saldo de provisión de jubilación patronal por US\$473,883; sin embargo, de acuerdo al estudio actuarial realizado por un profesional independiente la provisión debió ascender a US\$450,312. El efecto de esta situación fue el de sobrevalorar el pasivo y los gastos del año, subvalorar el resultado del ejercicio y los resultados acumulados en US\$23,571.
4. No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos enviada a la Cooperativa 29 de Octubre, 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 2017, cuyos saldos por cobrar ascienden a US\$53,725, 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 2017, la Compañía no nos proporcionó el detalle de la cuenta 1120102 "Otras cuentas por cobrar clientes" por US\$132,877. 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. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no realizó el cálculo del valor neto de realización y tampoco estimó el posible deterioro de sus inventarios, debido a estas situaciones no ha determinado, de ser necesario, provisiones para valorar razonablemente los inventarios a esa fecha, tal como lo establece la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes. En virtud de estas circunstancias, no nos fue posible determinar los eventuales efectos sobre los estados financieros adjuntos, que hubieran resultado, si tales estudios se hubiesen realizado.
8. Al 31 de diciembre de 2017, el detalle de cuentas por pagar a proveedores proporcionado por la Compañía asciende a US\$425,849, de los cuales US\$221,152 tienen una antigüedad mayor a un año y provienen desde el año 2012, adicionalmente, éstos no han sido depurados a esa fecha. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido factible determinar los eventuales efectos, de existir alguno, sobre los estados financieros adjuntos que podrían derivarse de esta situación.
9. 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.

Asunto de énfasis

10. Sin calificar nuestra opinión informamos que tal como se explica en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene resultados acumulados negativos de US\$289,247 y US\$117,654, respectivamente; mantiene pérdidas netas por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de US\$175,058 y US\$303,614, respectivamente. En adición, al 31 de diciembre de 2017, el flujo de efectivo de las actividades de operación es negativo en US\$3,659. Asimismo, las pérdidas acumuladas superan más del cincuenta por ciento del capital social, entrando en causal de disolución de acuerdo a la Ley de Compañías vigente en el país.

Estas situaciones indican, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables depende de eventos futuros, que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte de los socios y lograr un nivel adecuado de ingresos por servicios para soportar la estructura de costos de la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Otra información

11. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe a los Socios 2017 informado por el Gerente General, obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.
12. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
13. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe a los Socios 2017 y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
14. Una vez que leamos el Informe Anual a los Socios 2017, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros.

15. 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.
16. 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.
17. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

18. 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 éstos estados financieros.

19. 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.
- 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.

20. 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.

ESPACIO EN BLANCO

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

21. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

IFS Cia. Ltda.

02 de mayo de 2018
Quito, República del Ecuador
RNAE No. 761



Vicente Torre
Socio
Licencia No. 172852

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Estado de situación financiera	7
Estado de resultado integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	13

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	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 SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	Notas	2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	15,055	10,981
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	333,472	476,366
Inventarios	6	953,372	1,095,864
Activos por impuestos corrientes	10	2,466	-
Total activos corrientes		<u>1,304,365</u>	<u>1,583,211</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos y total activo no corriente	7	<u>6,349</u>	<u>4,888</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,310,714</u>	<u>1,588,099</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	8	109,547	161,864
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	425,849	455,988
Pasivos por impuestos corrientes	10	1,056	2,063
Cuentas por pagar accionistas	11	193,005	130,197
Obligaciones acumuladas	12	15,403	59,065
Total pasivos corrientes		<u>744,860</u>	<u>809,177</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivo no corriente	13	<u>499,264</u>	<u>540,739</u>
Total pasivos		<u>1,244,124</u>	<u>1,349,916</u>
PATRIMONIO			
Capital social	15	194,501	194,501
Reserva legal		161,336	161,336
Resultados acumulados		<u>(289,247)</u>	<u>(117,654)</u>
Total patrimonio		<u>66,590</u>	<u>238,183</u>
TOTAL		<u>1,310,714</u>	<u>1,588,099</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Galo Ordoñez Ordoñez
Representante Legal


Ing. Karla Estrella Novoa
Contadora General

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS		642,410	558,503
COSTO DE VENTAS	16	<u>382,845</u>	<u>398,737</u>
MÁRGEN BRUTO		259,565	159,766
Gastos de ventas	16	215,219	256,707
Gastos de administración	16	214,969	187,488
Otros gastos (ingresos), neto		<u>(2,800)</u>	<u>5,673</u>
Total		<u>427,388</u>	<u>449,868</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(167,823)	(290,102)
MENOS:			
Impuesto a la renta			
Corriente	10	<u>7,235</u>	<u>13,512</u>
Total		<u>7,235</u>	<u>13,512</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(175,058)</u>	<u>(303,614)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias actuariales		<u>3,465</u>	<u>4,633</u>
PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>(171,593)</u>	<u>(298,981)</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Galo Ordóñez Ordoñez
Representante Legal


Ing. Kaitia Estrella Novoa
Contadora General

EL LIMNO CIA LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DOLARES)**

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados			Total
			Resultados acumulados	Otros resultados generales	Utilidades distribuidas	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	194,501	194,157	(103,622)	(101,790)	158,922	337,164
Pérdida del año	-	-	-	-	(307,614)	(307,614)
Pérdidas acumuladas (netas)	-	-	-	4,838	-	4,838
Reclasificación	-	(232,831)	232,831	-	-	-
Transferencia	-	-	153,980	-	(153,980)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	194,501	161,326	263,139	(97,166)	(307,614)	238,133
Pérdida del año	-	-	-	-	(175,056)	(175,056)
Correcciones actuariales (netas)	-	-	-	3,465	-	3,465
Transferencia	-	-	(303,614)	-	303,614	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	194,501	161,326	(20,480)	(93,701)	(175,056)	68,590

Véase nota a los estados financieros


Sr. Otilio Ovando Cordero
Representante Legal


Sr. Carlos Rodríguez
Creador General

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	751,383	785,720
Pagado a proveedores y a empleados	(754,072)	(764,563)
Intereses pagados	(18,272)	(13,852)
Impuesto a la renta	(7,235)	(13,512)
Otros ingresos	<u>24,537</u>	<u>12,812</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(3,659)</u>	<u>6,605</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	-	(2,056)
Ajuste de propiedades y equipos	<u>(2,758)</u>	<u>3,360</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	<u>(2,758)</u>	<u>1,304</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento en sobregiros bancarios	(106,589)	51,019
Incremento en préstamos	54,272	14,266
Disminución de obligaciones con accionistas	<u>62,808</u>	<u>(70,233)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de Financiamiento	<u>10,491</u>	<u>(4,948)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento neta en efectivo	4,074	2,961
Saldo al comienzo del año	<u>10,981</u>	<u>8,020</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>15,055</u>	<u>10,981</u>
Ver notas a los estados financieros		


Sr. Galo Ordoñez Ordoñez
Representante Legal


Ing. Kathia Estrella Novoa
Contadora General

EL LIBRO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) neta	(175,058)	(303,614)
Ajustes para conciliar la (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	1,297	7,981
Provisión para cuentas incobrables	33,921	(5,882)
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neta de pagos	(41,475)	(44,133)
Ajustes a utilidades retenidas	3,465	4,633
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	108,973	275,447
Inventarios	142,492	157,978
Otros activos	-	-
Activos por impuestos corrientes	(2,466)	6,543
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(30,139)	(33,933)
Pasivos por impuestos corrientes	(1,007)	1,338
Anticipos de clientes	-	(48,230)
Participación trabajadores por pagar	-	-
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Obligaciones acumuladas	<u>(43,662)</u>	<u>(11,523)</u>
EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(3,659)</u>	<u>6,605</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Galo Ochoa-Ochoa
Representante Legal


Ing. Kathia Estrella Novoa
Contadora General

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas No.	Descripción	Páginas
1	Información general	13
2	Resumen de las principales políticas contables	13
3	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	21
4	Efectivo	22
5	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	23
6	Inventarios	24
7	Propiedades y equipos	24
8	Obligaciones financieras	26
9	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	26
10	Impuestos	27
11	Cuentas por pagar accionistas	30
12	Obligaciones acumuladas	30
13	Obligaciones por beneficios definidos	31
14	Instrumentos financieros	33
15	Patrimonio	33
16	Costos y gastos por su naturaleza	34
17	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	36
18	Aprobación de los estados financieros	36