

## 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 2018, 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 2018, 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 2018, la Compañía no ha reclasificado la porción corriente y largo plazo del crédito otorgado en mayo de 2018 por el Banco Pichincha C.A. por US\$74,679. El efecto de esta situación fue el de sobrevalorar el pasivo corriente, subvalorar el pasivo a largo plazo en US\$74,679.
4. No hemos recibido respuestas a nuestras solicitudes de confirmaciones de saldos enviadas al Banco de la Producción Grupo Promerica, Banco Pichincha C.A. y al Banco Internacional, 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. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no nos proporcionó el detalle de la cuenta 1120102 "Otras cuentas por cobrar clientes" por US\$125,789. 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 2018, la Compañía nos proporcionó el listado de inventarios por US\$937,882; sin embargo, el costeo realizado por el sistema contable utilizado por la compañía presenta inconsistencias en los costos unitarios de varios ítems y que superan los precios de venta de acuerdo al listado de precios vigente a esa fecha, mismos que dan un costo total de US\$85,585, los cuales no han sido depurados. En razón de esta situación, no nos fue factible determinar la razonabilidad del referido costo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

7. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene Propiedades y equipos cuyo costo histórico asciende a US\$72,387 los cuales se encuentran totalmente depreciados y que siguen en uso por parte de El Libro Cía. Ltda., adicionalmente, no ha realizado una toma física que le permita determinar su grado de uso, tampoco han sido valorados a través de un avalúo realizado por un profesional calificado e independiente, para actualizar a valor de mercado el valor de estos bienes. En virtud de estas circunstancias, no nos es posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos, que hubieran resultado, si tales procedimientos se hubiesen realizado.
8. Al 31 de diciembre de 2018, el detalle de cuentas por pagar a proveedores proporcionado por la Compañía asciende a US\$195,092, de los cuales US\$67,990 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.

#### **Otra información**

10. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe a los Socios 2018 informado por el Gerente General, obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.
11. 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.
12. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe a los Socios 2018 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.
13. Una vez que leamos el Informe Anual a los Socios 2018, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la administración de la Compañía.

#### **ESPACIO EN BLANCO**

### **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 éstos 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.
  - Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

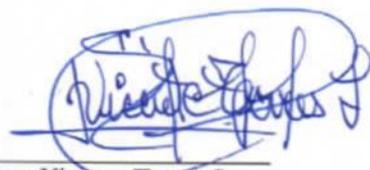
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la administración la base contable de empresa en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia o condiciones que puedan proyectar una duda significativa sobre 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.
19. 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.

**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 2018, se emite por separado.

**IFS Cía. Ltda.**

07 de junio de 2019  
Quito, República del Ecuador  
RNAE No. 761



Ing. Vicente Torres L.  
Socio  
Licencia No. 172852

**EL LIBRO CÍA. LTDA.**

**ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF**

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Páginas</u></b>
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
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 2018**  
**(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	Notas	2018	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo	4	3,124	15,055
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	257,418	333,472
Inventarios	6	937,069	953,372
Activos por impuestos corrientes	10	-	2,466
Total activos corrientes		<u>1,197,611</u>	<u>1,304,365</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	7	3,341	6,349
Activos por impuestos diferidos	10	10,991	-
Total activos no corrientes		<u>14,332</u>	<u>6,349</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>1,211,943</b></u>	<u><b>1,310,714</b></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones financieras	8	98,692	109,547
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	195,036	425,849
Pasivos por impuestos corrientes	10	10,797	1,056
Cuentas por pagar accionistas	11	329,913	193,005
Obligaciones acumuladas	12	17,560	15,403
Total pasivos corrientes		<u>651,998</u>	<u>744,860</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivo no corriente	13	<u>205,053</u>	<u>499,264</u>
Total pasivos		<u>857,051</u>	<u>1,244,124</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	15	194,501	194,501
Reserva legal		161,336	161,336
Resultados acumulados		<u>(945)</u>	<u>(289,247)</u>
Total patrimonio		<u>354,892</u>	<u>66,590</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>1,211,943</b></u>	<u><b>1,310,714</b></u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Galo Ordoñez Ordoñez  
Representante Legal

  
Ing. Kathia Estrella Novoa  
Contadora General

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS		412,089	642,410
COSTO DE VENTAS	16	<u>229,586</u>	<u>382,845</u>
MÁRGEN BRUTO		182,503	259,565
Gastos de ventas	16	146,127	215,219
Gastos de administración	16	121,527	214,969
Otros gastos (ingresos), neto		<u>(128,574)</u>	<u>(2,800)</u>
Total		<u>139,080</u>	<u>427,388</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		43,423	(167,823)
MENOS:			
Impuesto a la renta			
Corriente	10	20,347	7,235
Diferido		<u>(10,991)</u>	<u>-</u>
Total		<u>9,356</u>	<u>7,235</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO		<u>34,067</u>	<u>(175,058)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias actuariales		<u>254,235</u>	<u>3,465</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>288,302</u>	<u>(171,593)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Galo Ordoñez Ordoñez  
Representante Legal

  
Ing. Kathia Estrella Novoa  
Contadora General

EL LIBRO CÍF. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	<u>Resultados acumulados</u>					
	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Utilidad (pérdida) del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	194,501	161,336	283,126	(97,166)	(303,614)	238,183
Pérdida del año	-	-	-	-	(175,058)	(175,058)
Ganancias actuariales (netas)	-	-	-	3,465	-	3,465
Transferencia	-	-	(303,614)	-	303,614	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	194,501	161,336	(20,488)	(93,701)	(175,058)	66,590
Utilidad del año	-	-	-	-	34,067	34,067
Ganancias actuariales (netas)	-	-	-	254,235	-	254,235
Transferencia	-	-	(175,058)	-	175,058	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	194,501	161,336	(195,546)	160,534	34,067	354,892

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Galo Ordoñez Ordoñez  
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 2018**  
**(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	485,309	751,383
Pagado a proveedores y a empleados	(741,124)	(754,072)
Intereses pagados	(17,935)	(18,272)
Impuesto a la renta	(9,356)	(7,235)
Otros ingresos	<u>146,509</u>	<u>24,537</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(136,597)</u>	<u>(3,659)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(1,387)	-
Ajuste de propiedades y equipos	<u>-</u>	<u>(2,758)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,387)</u>	<u>(2,758)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Incremento en sobregiros bancarios	(82,027)	(106,589)
Disminución en préstamos	71,172	54,272
Disminución de obligaciones con accionistas	<u>136,908</u>	<u>62,808</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Financiamiento	<u>126,053</u>	<u>10,491</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
(Disminución) incremento neto en efectivo	(11,931)	4,074
SalDOS al comienzo del año	<u>15,055</u>	<u>10,981</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>3,124</u>	<u>15,055</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Galo Ordoñez Ordoñez  
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 2018  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	34,067	(175,058)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	4,395	1,297
Provisión para cuentas incobrables	2,834	33,921
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neta de pagos	(39,976)	(41,475)
Ajustes a utilidades retenidas	-	3,465
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	73,220	108,973
Inventarios	16,303	142,492
Activos por impuestos corrientes	2,466	(2,466)
Activos por impuestos diferidos	(10,991)	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(230,813)	(30,139)
Pasivos por impuestos corrientes	9,741	(1,007)
Participación trabajadores por pagar	7,663	-
Obligaciones acumuladas	<u>(5,506)</u>	<u>(43,662)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(136,597)</u>	<u>(3,659)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Galo Ordoñez Ordoñez  
Representante Legal

  
Ing. Kathia Estrella Novoa  
Contadora General

**EL LIBRO CÍA. LTDA.**

**ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

<b>Notas No.</b>	<b>Descripción</b>	<b>Páginas</b>
1	Información general	12
2	Resumen de las principales políticas contables	12
3	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	20
4	Efectivo	20
5	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	21
6	Inventarios	22
7	Propiedades y equipos	22
8	Obligaciones financieras	23
9	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	23
10	Impuestos	24
11	Cuentas por pagar accionistas	29
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	Transacciones con partes relacionadas	36
18	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	36
19	Aprobación de los estados financieros	36