



## CONTENIDO

---

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- *Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación*
- Notas a los Estados Financieros



## **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Señores Accionistas

### **BOOKS & BITS ECUADOR S.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BOOKS & BITS ECUADOR S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

#### *1. Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

#### *2. Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



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

3. *Opinión*

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **BOOKS & BITS ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2012, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

4. *Énfasis de asunto*

Los estados financieros de **BOOKS & BITS ECUADOR S.A.**, a partir del año 2012 se presentan bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y su período de transición fue el año 2011.

5. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **BOOKS & BITS ECUADOR S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador  
23 de abril del 2013

**AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.**  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC RNAE 548

Dr. Juan Quíñea O.-Socio  
CPA 23.307

BOOKS AND BITS ECUADOR  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

CUENTAS	NOTAS	2011	2012
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.352.694</b>	<b>1.774.028</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 4	31.940	58.153
Activos financieros		125.055	197.459
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 5	123.719	164.280
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 6	0	34.646
Otras cuentas por cobrar	Nota 7	5.792	4.287
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 8	-4.456	-5.754
Inventarios	Nota 9	1.132.026	1.470.997
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 10	36.553	19.956
Activos por impuestos corrientes	Nota 11	27.120	27.463
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>492.008</b>	<b>463.095</b>
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 12	490.248	461.386
Otros activos no corrientes		1.760	1.709
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.844.702</b>	<b>2.237.123</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>362.354</b>	<b>534.494</b>
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13	274.208	462.818
Obligaciones con instituciones financieras		20.000	0
Otras obligaciones corrientes	Nota 14	57.247	52.102
Participación trabajadores		9.779	17.861
Otros pasivos corrientes	Nota 15	1.120	1.713
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>983.134</b>	<b>1.124.038</b>
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	Nota 16	430.677	571.691
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 18	11.952	11.842
Cuentas por pagar accionistas		540.505	540.505
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.345.488</b>	<b>1.658.532</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	Nota 20	817.142	817.142
Reservas		7.943	15.923
Resultados acumulados		-636.174	-631.212
Adopción por primera vez de las NIIF's	Nota 3	305.341	305.341
Resultados del ejercicio		4.962	71.397
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>499.214</b>	<b>578.591</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.844.702</b>	<b>2.237.123</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)



**BOOKS AND BITS ECUADOR**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

	2011	2012
Ingresos de actividades ordinarias	3.629.228	3.583.251
Costo de producción y ventas	-2.278.844	-2.034.097
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>1.350.384</b>	<b>1.549.154</b>
Otros ingresos	12.172	10.564
Gastos de administración y ventas	-1.125.379	-1.233.566
Otros gastos	-171.983	-207.078
<b>Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas</b>	<b>65.194</b>	<b>119.074</b>
15% Participación trabajadores	-9.779	-17.861
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>55.415</b>	<b>101.213</b>
Impuesto a la renta	-21.677	-21.412
<b>Utilidad del período</b>	<b>33.738</b>	<b>79.801</b>
(-) Provisión salario digno	-758	-424
<i>Apropiación para reserva legal</i>	-3.374	-7.980
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>29.606</b>	<b>71.397</b>
Otros resultados integrales	-24.644	-
<b>Resultado integral atribuible a los propietarios</b>	<b>4.962</b>	<b>71.397</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

**BOOKS AND BITS ECUADOR**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultados efectos NIIF	Resultado del ejercicio	TOTAL
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2010-NIIFs</b>	800	4.569	-636.174	305.341	41.120	-284.344
Aumento de capital	816.342					816.342
Pago dividendos					-41.120	-41.120
15% participación de trabajadores					-9.779	-9.779
Pago impuesto a la renta					-21.677	-21.677
Apropiación reserva legal		3.374			-3.374	0
Provisión salario digno					-758	-758
Utilidad del ejercicio					65.194	65.194
Ajustes NIIFs					-24.644	-24.644
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NIIFs</b>	<b>817.142</b>	<b>7.943</b>	<b>-636.174</b>	<b>305.341</b>	<b>4.962</b>	<b>499.214</b>
Apropiación reserva legal		7.980				7.980
Reclasificación a resultados acumulados			4.962		-4.962	0
Resultado del ejercicio					71.397	71.397
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2012-NIIFs</b>	<b>817.142</b>	<b>15.923</b>	<b>-631.212</b>	<b>305.341</b>	<b>71.397</b>	<b>578.591</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)



**BOOKS AND BITS ECUADOR**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Efectivo recibido de clientes	3.870.975	3.553.254
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-3.853.747	-3.642.382
Efectivo recibido de otras actividades	0	5.016
<b>Efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<u>17.228</u>	<u>-84.112</u>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>		
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Pago por la compra de activos fijos	-470.318	-10.690
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<u>-470.318</u>	<u>-10.690</u>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>		
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo (pagado) recibido de socios	-41.120	141.015
Efectivo recibido a compañías relacionadas	415.000	0
Efectivo recibido (pagado) por préstamos bancarios	20.000	-20.000
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<u>393.880</u>	<u>121.015</u>
 <b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<u>-59.210</u>	<u>26.213</u>
 <b>Efectivo al comienzo del año</b>	<u>91.150</u>	<u>31.940</u>
 <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
<b>AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>31.940</u></u>	<u><u>58.153</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)



**BOOKS AND BITS ECUADOR**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Efectivo recibido de clientes	3.870.975	3.553.254
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-3.853.747	-3.642.382
Efectivo recibido de otras actividades	0	5.016
<b>Efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<u><b>17.228</b></u>	<u><b>-84.112</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>		
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Pago por la compra de activos fijos	-470.318	-10.690
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<u><b>-470.318</b></u>	<u><b>-10.690</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>		
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo (pagado) recibido de socios	-41.120	141.015
Efectivo recibido a compañías relacionadas	415.000	0
Efectivo recibido (pagado) por préstamos bancarios	20.000	-20.000
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<u><b>393.880</b></u>	<u><b>121.015</b></u>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<u><b>-59.210</b></u>	<u><b>26.213</b></u>
<b>Efectivo al comienzo del año</b>	<u><b>91.150</b></u>	<u><b>31.940</b></u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<u><b>31.940</b></u>	<u><b>58.153</b></u>
<b>AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u><b>31.940</b></u></u>	<u><u><b>58.153</b></u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

## INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

---

- Estado de Situación Financiera al inicio del período de transición
- Estado de Situación Financiera al final del período de transición
- Conciliación del patrimonio NEC – NIIF's al inicio del período de transición
- Conciliación del patrimonio NEC – NIIF's al final del período de transición

BOOKS AND BITS ECUADOR  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN NEC - NIIF  
AL 01 DE ENERO DEL 2011

CUENTAS	Saldo NEC al 01/01/2011	AJUSTES		Saldo NIIF al 01/01/2011
		DEBE	HABER	
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.729.313</b>			<b>1.540.845</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	91.150			91.150
Activos financieros	487.763			401.118
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	452.111		86.645	365.466
Otras cuentas por cobrar	39.043			39.043
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	-3.391			-3.391
Inventarios	1.026.076		45.050	981.026
Servicios y otros pagos anticipados	65.056		22.133	42.923
Antivos por impuestos corrientes	59.268		34.640	24.628
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>86.749</b>			<b>48.835</b>
Propiedad, planta y equipo neto	86.749			48.835
Costo histórico	175.165		52.475	122.690
(-) Depreciación acumulada	-88.416	14.561		-73.855
Otros activos no corrientes	0			0
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.816.062</b>			<b>1.589.680</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>508.395</b>			<b>508.395</b>
Cuentas y documentos por pagar	414.729			414.729
Otras obligaciones corrientes	76.724			76.724
Participación trabajadores	16.942			16.942
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.897.352</b>			<b>1.365.629</b>
Provisiones por beneficios a empleados	0			8.782
Jubilación Patronal	0		5.815	5.815
Otras provisiones no corrientes para los empleados (Desahucio)	0		2.967	2.967
Cuentas por pagar accionistas	1.897.352	540.505		1.356.847
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2.405.747</b>			<b>1.874.024</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	800			800
Reservas	4.569			4.569
Resultados acumulados	-636.174			-636.174
Adopción por primera vez de las NIIF's	0	249.725	555.066	305.341
Resultados del ejercicio	41.120			41.120
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>-589.685</b>			<b>-284.344</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.816.062</b>			<b>1.589.680</b>

BOOKS AND BITS ECUADOR  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN NEC - NIIF  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Cuentas	Saldo NEC al 31/12/2011	AJUSTES		Saldo NIIF al 31/12/2011
		DEBE	HABER	
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.564.949</b>			<b>1.352.694</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	31.940			31.940
Activos financieros	211.700			125.055
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	210.364		86.645	123.719
Otras cuentas por cobrar	5.792			5.792
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	-4.456			-4.456
Inventarios	1.177.076		45.050	1.132.026
Servicios y otros pagos anticipados	82.473		45.920	36.553
Antivos por impuestos corrientes	61.760		34.640	27.120
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>524.675</b>			<b>492.008</b>
Propiedad, planta y equipo neto	522.915			490.248
Costo histórico	635.393		52.475	582.918
(-) Depreciación acumulada	-112.478	19.808		-92.670
Otros activos no corrientes	1.760			1.760
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.089.624</b>			<b>1.844.702</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>359.420</b>			<b>362.354</b>
Cuentas y documentos por pagar	274.208			274.208
Obligaciones con instituciones financieras	20.000			20.000
Otras obligaciones corrientes	54.313		2.934	57.247
Participación trabajadores	9.779			9.779
Otros pasivos corrientes	1.120			1.120
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.511.687</b>			<b>983.134</b>
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	430.677			430.677
Provisiones por beneficios a empleados	0		11.952	11.952
Cuentas por pagar accionistas	1.081.010	540.505		540.505
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.871.107</b>			<b>1.345.488</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	817.142			817.142
Reservas	7.943			7.943
Resultados acumulados	-636.174			-636.174
Adopción por primera vez de las NIIF's	0	249.725	555.066	305.341
Resultados del ejercicio	29.606	29.892	5.248	4.962
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>218.517</b>			<b>499.214</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.089.624</b>			<b>1.844.702</b>

**BOOKS AND BITS ECUADOR**  
**CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO BAJO NIIFS**  
**INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN**  
**AL 01 DE ENERO DEL 2011**

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultados efectos NIIF	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 01 de ENERO del 2011 - NEC	800	4.569	-636.174	0	41.120	-589.685
Efecto de conversión a NIIFS inicio del periodo de transición				305.341		305.341
Saldo al 01 de ENERO del 2011-NIIFS	800	4.569	-636.174	305.341	41.120	-284.344

**BOOKS AND BITS ECUADOR**  
**CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO BAJO NIIF**  
**AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultados efectos NIIF	Resultado del ejercicio	TOTAL
817.142	7.943	-636.174	0	29.606	218.517
			305.341	-24.644	280.697
<b>817.142</b>	<b>7.943</b>	<b>-636.174</b>	<b>305.341</b>	<b>4.962</b>	<b>498.214</b>

Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NEC

Resultados de aplicación NIIF al final del período de transición

Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NIIFs