



BOOKS & BITS ECUADOR S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2015



CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados 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 2014 y 2015 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 **BOOK AND BITS ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2015, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

4. 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
20 de abril del 2016

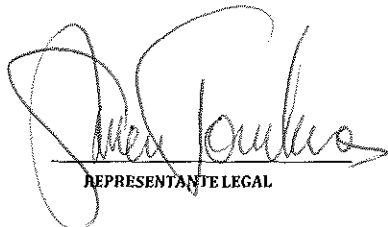
AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

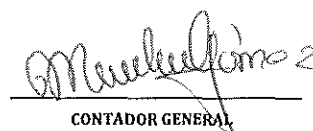


Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA 23.307

BOOKS AND BITS ECUADOR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

CUENTAS	NOTAS	2014	2015
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		2,225,670	2,644,102
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	125,733	82,663
Activos financieros		336,323	711,501
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	331,504	693,982
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 5	20,038	33,958
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	894	4,456
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 7	-16,113	-20,895
Inventarios	Nota 8	1,707,311	1,765,736
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	21,038	15,310
Activos por impuestos corrientes	Nota 10	35,266	68,892
ACTIVO NO CORRIENTE		409,937	369,339
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 11	405,610	365,030
Otros activos no corrientes	Nota 12	4,328	4,309
TOTAL ACTIVOS		2,635,607	3,013,441
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		936,488	1,341,532
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13	264,885	602,039
Provisiones	Nota 14	307,124	363,808
Otras obligaciones corrientes	Nota 15	98,630	103,061
Participación trabajadores		24,730	24,636
Cuentas por pagar accionistas	Nota 17	240,000	240,000
Anticipos de clientes	Nota 18	0	6,868
Otros pasivos corrientes		1,120	1,120
PASIVO NO CORRIENTE		995,856	964,379
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	Nota 19	433,319	361,859
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 20	22,033	26,524
Cuentas por pagar accionistas	Nota 21	540,505	540,505
Otras cuentas por pagar L/P	Nota 22	0	35,491
TOTAL PASIVOS		1,932,345	2,305,911
PATRIMONIO			
Capital	Nota 24	817,142	817,142
Reservas		18,023	28,390
Resultados acumulados		-540,915	-546,914
Adopción por primera vez de las NIIF's		305,341	305,341
Resultados del ejercicio		103,672	103,571
TOTAL PATRIMONIO		703,263	707,530
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,635,607	3,013,441

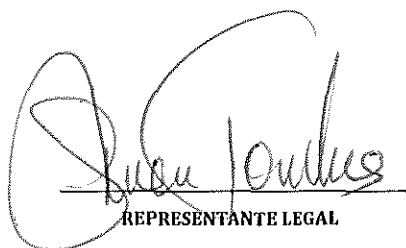

REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

BOOKS AND BITS ECUADOR
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

	2014	2015
Ingresos de actividades ordinarias	4,855,038	5,095,791
Costo de ventas	-2,638,536	-2,921,507
Utilidad bruta en ventas	2,216,502	2,174,284
Otros ingresos	6,656	17,793
Gastos de administración y ventas	-1,666,917	-1,659,741
Otros gastos	-391,378	-368,098
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	164,863	164,238
15% Participación trabajadores	-24,730	-24,636
Impuesto a la renta	-36,462	-36,031
Resultado Integral atribuible a los propietarios	103,672	103,571



REPRESENTANTE LEGAL

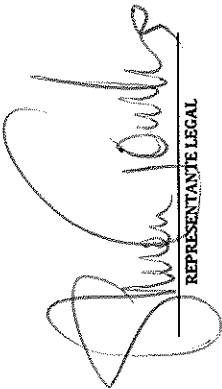


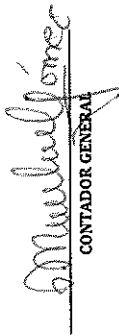
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

BOOKS AND BITS ECUADOR
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultados efectos NIIF	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2013	817,142	15,923	-559,815	305,341	21,000	599,591
Apropiación reserva legal		2,100				2,100
Reclasificación a resultados acumulados			18,900		-21,000	-2,100
Resultado del ejercicio					103,672	103,672
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2014	817,142	18,023	-540,915	305,341	103,672	703,263
Apropiación reserva legal		10,367			-10,367	0
Reclasificación a resultados acumulados			93,305		-93,305	0
Distribución de dividendos			-99,304			-99,304
Resultado del ejercicio					103,571	103,571
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2015	817,142	28,390	-546,914	305,341	103,571	707,530


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)



BOOKS AND BITS ECUADOR
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

FLUJOS DE EFECTIVO POR	2014	2015
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	5,244,725	4,743,736
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-4,680,364	-4,612,866
Efectivo recibido de otras actividades	6,657	17,793
Efectivo provisto en actividades de operación	571,018	148,663
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-7,912	-1,429
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-7,912	-1,429
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	0	-99,304
Efectivo pagado a compañías relacionadas	-510,319	-91,000
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	-510,319	-190,304
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	52,787	-43,070
Efectivo al comienzo del año	72,946	125,733
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	125,733	82,663
AL FINAL DEL AÑO		


REPRESENTANTE LEGAL

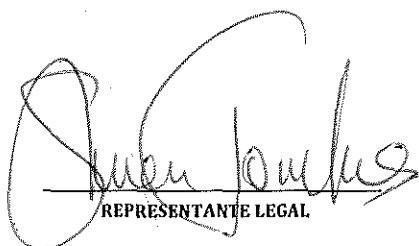

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)



BOOKS AND BITS ECUADOR
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

	2014	2015
Utilidad neta del ejercicio	103,672	103,571
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	43,302	42,008
Provisión cuentas incobrables	2,892	4,783
15% participación trabajadores	24,730	24,636
Impuesto a la Renta	36,462	36,031
Jubilación patronal y desahucio	6,684	4,492
Otras provisiones	48,790	56,683
Total	162,860	168,633
Cambios netos en activos y pasivos		
Por cuentas por cobrar	388,662	-320,509
Por otras cuentas por cobrar	16,366	-33,608
Por inventarios	94,239	-58,425
En gastos anticipados y otros activos	44,655	-53,724
En cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	-239,437	342,725
Total	304,485	-123,541
Efectivo neto provisto por actividades de operación	571,018	148,663


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)