

BOOKS & BITS ECUADOR S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los accionistas de
BOOKS & BITS ECUADOR S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BOOKS & BITS ECUADOR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados: de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BOOKS & BITS ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.



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.

En relación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible 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.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio de la Compañía

Responsabilidades de la administración de BOOKS & BITS ECUADOR S.A., en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de BOOKS & BITS ECUADOR S.A., para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de BOOKS & BITS ECUADOR S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos 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 más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables son razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.



Comunicamos a la Administración de BOOKS & BITS ECUADOR S.A., respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Sandra L. Merizalde
Sandra L. Merizalde - Socia
RNC No. 22019

27 de marzo de 2020
Quito - Ecuador

Romero & Asociados
Crowe
SCVS - RNAE No. 056

BOOKS & BITS ECUADOR S.A.

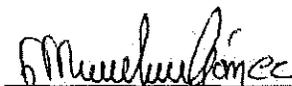
Estados de Situación Financiera

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos y equivalentes (Nota 6)	739,686	366,259
Cuentas por cobrar (Nota 7)	772,618	638,229
Inventarios	1,741,229	2,245,914
Total activos corrientes	3,253,533	3,250,402
Activos no corrientes:		
Activos fijos, neto (Nota 8)	312,122	323,318
Activo por impuesto diferido	2,629	2,226
Total activos no corrientes	314,751	325,544
Total activos	3,568,284	3,575,946
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar (Nota 9)	1,308,637	1,291,780
Provisiones (Nota 10)	277,298	371,924
Pasivos acumulados (Nota 11)	63,300	117,560
Total pasivos corrientes	1,649,235	1,781,264
Pasivos no corrientes:		
Jubilación patronal (Nota 12)	49,458	49,730
Cuentas por pagar accionistas	451,667	451,667
Cuentas por pagar compañía relacionada (Nota 13)	12,400	79,000
	513,525	580,397
Total pasivos	2,162,760	2,361,661
Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado (Nota 14)	817,142	817,142
Reserva legal	86,765	59,358
Efecto de primera adopción	305,341	305,341
Resultados acumulados	196,276	32,444
Total patrimonio de los accionistas	1,405,524	1,214,285
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	3,568,284	3,575,946



Sra. Laura Armijos Bucheli
Representante Legal

Véanse las notas adjuntas.



Sra. Mayra Elizabeth Gómez
Contadora General

BOOKS & BITS ECUADOR S.A.

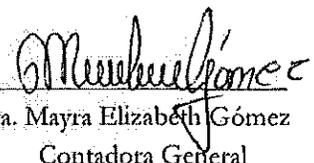
Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas	7,365,943	8,093,037
Costo de ventas	(4,048,246)	(4,662,038)
Utilidad bruta	3,317,697	3,430,999
Gastos de operación:		
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 16)</i>	(3,111,685)	(3,198,941)
Utilidad de operaciones	206,012	232,058
Otros ingresos:		
Otros – neto	48,534	140,478
	48,534	140,478
Utilidad antes de impuesto a la renta	254,546	372,536
Impuesto a la renta <i>(Nota 17)</i>	(65,669)	(100,690)
Impuesto diferido <i>(Nota 17)</i>	403	2,226
Utilidad neta del año	189,280	274,072
Utilidad neta por acción	0.23	0.34



Sra. Laura Armijos Bucheli
Representante Legal

Véanse las notas adjuntas.



Sra. Mayra Elizabeth Gómez
Contadora General

BOOKS & BITS ECUADOR S.A.

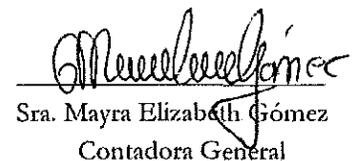
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital Pagado	Reserva Legal	Efecto de Primera Adopción	Resultados Acumulados	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Saldos al 31 de diciembre de 2017	817,142	38,747	305,341	(221,017)	940,213
Apropiación	-	20,611	-	(20,611)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	274,072	274,072
Saldos al 31 de diciembre de 2018	817,142	59,358	305,341	32,444	1,214,285
Apropiación	-	27,407	-	(27,407)	-
Ganancia actuarial	-	-	-	1,959	1,959
Utilidad neta del año	-	-	-	189,280	189,280
Saldos al 31 de diciembre de 2019	817,142	86,765	305,341	196,276	1,405,524



Sra. Laura Armijos Bucheli
Representante Legal

Véanse las notas adjuntas.



Sra. Mayra Elizabeth Gómez
Contadora General

BOOKS & BITS ECUADOR S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	7,267,468	8,241,854
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(6,798,307)</u>	<u>(8,092,843)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	469,161	149,011
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Pagos por compra de mobiliario y equipos, neto de bajas	<u>(29,134)</u>	<u>(3,970)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(29,134)	(3,970)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Cuentas por pagar largo plazo	<u>(66,600)</u>	<u>(171,530)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(66,600)	(171,530)
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	373,427	(26,489)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>366,259</u>	<u>392,748</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>739,686</u>	<u>366,259</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	189,280	274,072
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	40,330	40,290
Cuentas incobrables	12,620	45,281
Jubilación patronal y desahucio	1,687	8,902
Impuesto a la renta diferido	<u>(403)</u>	<u>(2,226)</u>
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
En cuentas por cobrar	<u>(147,009)</u>	<u>8,339</u>
En inventarios y gastos pagados por anticipado	504,685	528,661
En cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>(132,029)</u>	<u>(754,308)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>469,161</u>	<u>149,011</u>



Sra. Laura Armijos Bucheli
Representante Legal

Véanse las notas adjuntas.



Sra. Mayra Elizabeth Gómez
Contadora General