

**INFORME DE COMISARIO**  
**BOOKS AND BITS ECUADOR S.A.**

---

Por los Estados Financieros  
Terminados al 31 de diciembre 2013 y 2014

Señores.

Accionistas de la empresa Books and Bits Ecuador S.A.

Presente.-

---

Mi revisión como comisario de la Compañía lo he realizado basándome en la base legal contemplada en el al Art. 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías que establece los requisitos mínimos que deben contener los informes de Comisarios que presento a continuación:

---

### ***1. ASPECTOS LEGALES Y SOCIETARIOS***

---

En esta área mi revisión se ha basado en lo estipulado en la Ley Compañías que señala los lineamientos a los cuales las mismas deben sujetarse desde el momento de su constitución, funcionamiento y cese de actividades. Los procedimientos determinaron lo siguiente:

#### ***Constitución de la Compañía***

BOOKS & BITS ECUADOR S.A. se constituyó mediante escritura pública el 10 de junio de 2005, según resolución 05.Q.H.2345 de la Superintendencia de Compañías e inscribió bajo el número 1526 del Registro Mercantil tomo 136 el 27 de junio del año 2005.

CUADRO DE SUSCRIPCIÓN Y PAGO DEL CAPITAL SOCIAL			
NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	Nº. ACCIONES	PORCENTAJE
ARNOLD JOHN COTTON	408.571	408.571	50%
FRIDARREN LANGUEVIN MARIA VERONICA	408.571	408.571	50%
<b>TOTAL</b>	<b>817.142</b>	<b>817.142</b>	<b>100%</b>

### ***Objeto social***

La Compañía tiene como objeto social, la creación de textos manuales y libros así como la comercialización y publicación de distintas obras propias o de terceros.

### ***Capital***

La Compañía tiene un capital suscrito y pagado de USD. 817.142 dividido en ochocientos diecisiete mil ciento cuarenta y dos acciones de un dólar cada una.

### ***Nombramientos***

Los nombramientos tanto del Presidente como del Gerente General están debidamente legalizados y actualizados, lo cual faculta a ejercer las funciones otorgadas mediante el estatuto de la Compañía al Gerente y en caso de ausencia al Presidente en todos los actos judiciales y extra judiciales que tengan lugar en el territorio nacional.

### ***Libro de acciones y accionistas***

No se han efectuado aumentos de capital en el año 2013 por lo que pude verificar que los libros de acciones y accionistas están debidamente actualizados cumpliendo con lo señalado en:

**Art. 177.-** Los títulos y certificados de acciones se extenderán en libros talonarios correlativamente numerados. Entregado el título o el certificado al accionista, éste suscribirá el correspondiente talonario. *Los títulos y certificados nominativos se inscribirán, además, en el Libro de Acciones y Accionistas, en el que se anotarán las sucesivas transferencias, la constitución de derechos reales y las demás modificaciones que ocurran respecto al derecho sobre las acciones.*

### Talonario de acciones

En la revisión pude determinar que los talonarios de acciones se encuentran debidamente archivados y actualizados.

Debo mencionar que estos documentos cumplen con los requisitos establecidos en:

**Art. 176.-** Los títulos de acción estarán escritos en idioma castellano y contendrán las siguientes declaraciones:

- El nombre y domicilio principal de la compañía;
- La cifra representativa del capital autorizado, capital suscrito y el número de acciones en que se divide el capital suscrito;
- El número de orden de la acción y del título, si éste representa varias acciones y la clase a que pertenece;
- La fecha de la escritura de constitución de la compañía, la notaría en la que se la otorgó y la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, con la indicación del tomo, folio y número;
- La indicación del nombre del propietario de las acciones;
- Si la acción es ordinaria o preferida y, en este caso, el objeto de la preferencia;
- La fecha de expedición del título; y,
- La firma de la persona o personas autorizadas.

### Actas

La Compañía ha dado cumplimiento a lo señalado en la resolución SCV-DNCDN-14-014 Reglamento sobre Juntas Generales de socios y accionistas y el Art. 234 de la Ley de Compañías que establece que se debe realizar una Junta General Ordinaria de Accionistas una vez al año dentro de los tres meses posteriores a la finalización del ejercicio económico, así como también juntas generales extraordinarias cuando los accionistas creyeren conveniente.

Producto de lo descrito anteriormente puede señalarse que las decisiones de la Junta General de Accionistas fueron resumidas en un acta que cumple con los siguientes requisitos:

- ✓ Las actas están redactadas en idioma castellano
- ✓ Las actas están en hojas debidamente foliadas o ser asentadas en un libro destinado para el efecto y rubricadas una por una por el secretario
- ✓ La transcripción del orden del día.
- ✓ El acta con las firmas de todos los accionistas asistentes a la reunión.
- ✓ Firmas del Presidente y Secretario de la junta.

#### Expediente de actas

Puede constatar que existe un expediente de Actas de Juntas Generales de Accionistas por lo que se ha cumplido con lo señalado en el Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas, resolución No. SCY-DNCBN-14-014, expedido por la Superintendencia de Compañías y Valores.

- ✓ Lista de los asistentes con la determinación de las acciones que representen, el valor pagado por ellos y los votos que le corresponda.
- ✓ Los nombramientos y poderes de representación entregados para actuar en la junta
- ✓ Copia del acta certificada por el Secretario de la junta dando fe de que el documento es fiel copia del original
- ✓ Los demás documentos que fueron conocidos por la junta.

### ***Informe anual de Gerencia***

Me fue proporcionado el informe del Gerente General por cuanto la compañía cumple con lo establecido en la Ley de Compañías Art. 124 se señala que los gerentes estarán obligados a presentar el estado de situación financiera y el estado de pérdidas y ganancias, el informe económico del Gerente General contiene como mínimo los siguientes requisitos:

- ✓ Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico materia del informe.
- ✓ Cumplimiento de las disposiciones de la junta general de accionistas.
- ✓ Información sobre hechos relevantes producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo laboral y legal.
- ✓ Situación financiera de la Compañía del ejercicio y de los resultados anuales obtenidos.

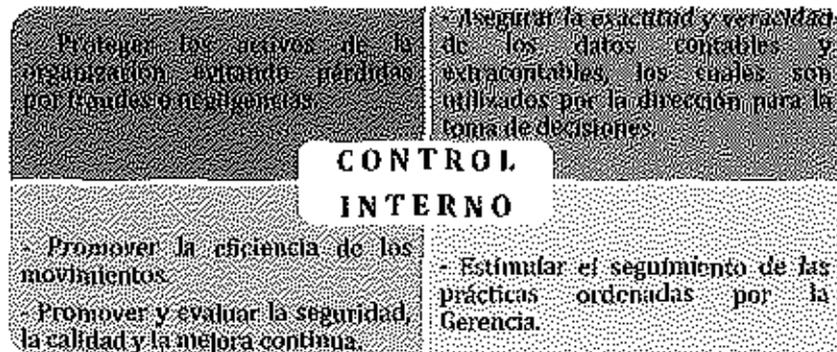
---

## **2. CONTROL INTERNO**

---

El control interno es una función que tiene por objeto salvaguardar y preservar los bienes de una sociedad, evitar desembolsos indebidos de fondos y ofrecer la seguridad de que no se contraerán obligaciones sin autorización. El sistema de control interno se encuentra conformado por un conjunto de procedimientos (reglamentaciones y actividades) que interrelacionadas entre sí, tienen por objetivo proteger los activos de la organización.

Entre los objetivos del control interno tenemos:



Entre los elementos de un buen sistema de control interno se tiene:

1. Un plan de organización que proporcione una apropiada distribución funcional de la autoridad y la responsabilidad.
2. Un plan de autorizaciones, registros contables y procedimientos adecuados para proporcionar un buen control contables sobre el activo y el pasivo, los ingresos y los gastos.
3. Unos procedimientos eficaces, un personal debidamente instruido sobre sus derechos y obligaciones, que han de estar en proporción con sus responsabilidades.

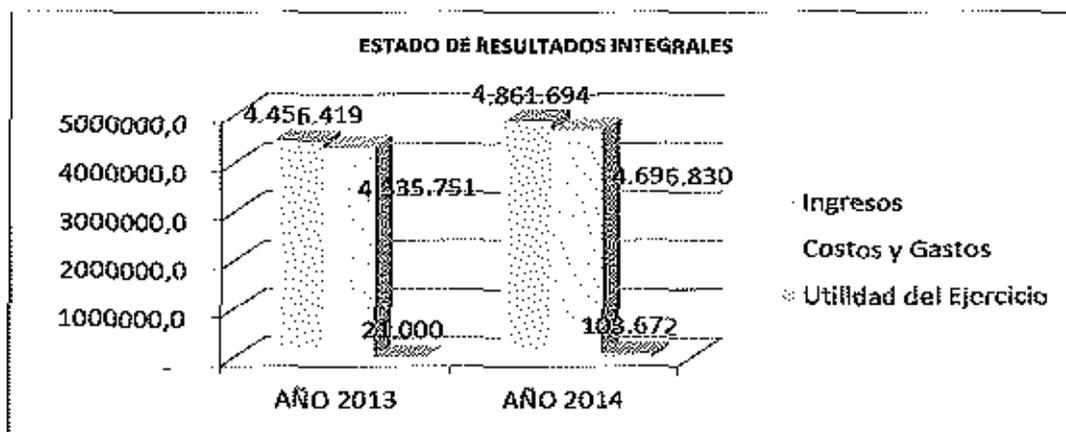
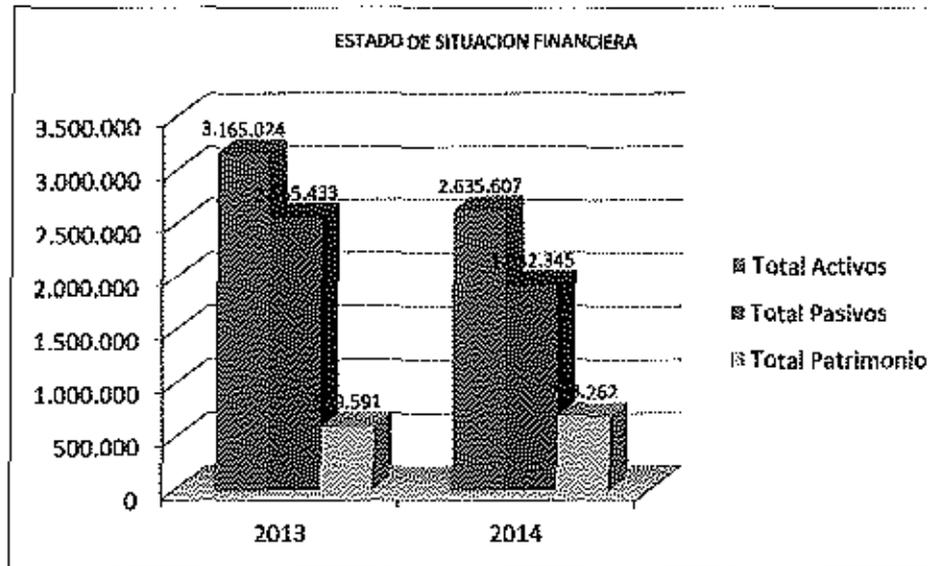
Mi evaluación del sistema de control interno me permite certificar que los procedimientos y controles implementados por la gerencia, protegen y salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

### 3. INDICES Y EVALUACIÓN FINANCIERA

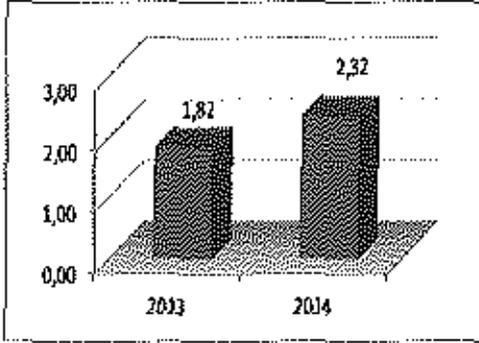
La composición del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados es la siguiente:

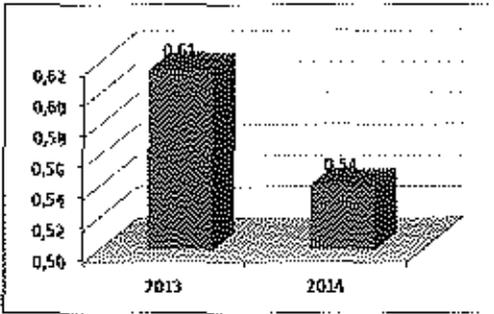
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			ESTADO DE RESULTADOS		
CUENTAS	2013	2014	CUENTAS	2013	2014
<b>ACTIVOS</b>			<b>INGRESOS</b>	4,456,419	4,061,694
ACTIVO CORRIENTE	2,723,076	2,225,679	(-) GASTOS	(2,310,905)	(2,638,536)
ACTIVO NO CORRIENTE	931,950	409,936	(-) GASTOS	(2,024,846)	(2,058,294)
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3,655,026</b>	<b>2,635,615</b>	<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1,120,568</b>	<b>1,513,163</b>
<b>PASIVOS</b>			(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(19,100)	(24,736)
PASIVO CORRIENTE	1,460,512	950,521	(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA	(81,548)	(36,462)
PASIVO NO CORRIENTE	1,066,921	973,824	<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>	<b>1,020,000</b>	<b>1,031,674</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2,527,433</b>	<b>1,924,345</b>			
<b>PATRIMONIO</b>	<b>599,591</b>	<b>703,262</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>599,591</b>	<b>703,262</b>			

## GRAFICOS DE REPRESENTACIÓN

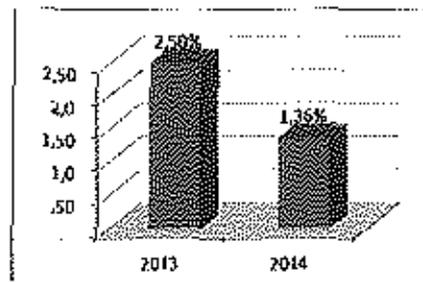
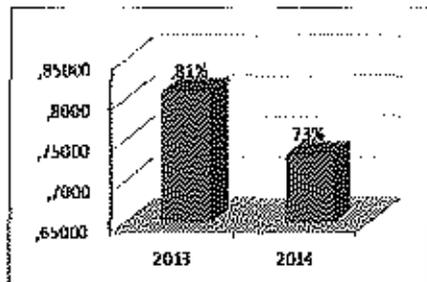


#### 4. INDICES FINANCIEROS

LIQUIDEZ	INDICE	2013	2014
Mide la capacidad de la Compañía para atender al pago de sus obligaciones corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{2.723.074}{1.490.512} = 1,82$	$\frac{2.225.671}{958.521} = 2,32$
			
<b>OBSERVACION</b>			
<p>La Compañía presentó un índice de liquidez adecuado en el año 2013 ya que por cada USD 1.00 de obligaciones corrientes cuenta con USD 0,82 ctvs, para cubrir sus deudas, de igual manera el año 2014, por cada USD 1 tuvo 1,32 ara cubrir sus obligaciones contraídas.</p>			

PRUEBA ACIDA	INDICE	2013	2014
Mide la capacidad inmediata de pago de las obligaciones corrientes sin considerar inventarios	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{921.524}{1.490.512} = 0,61$	$\frac{518.359}{958.521} = 0,54$
			
<b>OBSERVACION</b>			
<p>En el año 2013 la Compañía registra una prueba ácida de USD 0,61 ctvs, lo que indica que no puede cubrir sus obligaciones corrientes, sin necesidad de acudir a la realización de los inventarios, ya que le falta 39 ctvs., lo mismo ocurre en el año 2014, la Compañía no puede cubrir sus obligaciones corrientes, sin necesidad de acudir a la realización de inventarios, ya que le falta 0,46 ctvs.</p>			

SOBERANÍA	INDICE	2013	2014
Mide la capacidad de la Compañía para hacer frente al pago de sus obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{2.565.433}{3.165.074} = 0,81$	$\frac{1.932.345}{2.635.607} = 0,73$
	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{1.498.512}{599.591} = 2,50$	$\frac{958.521}{733.262} = 1,36$

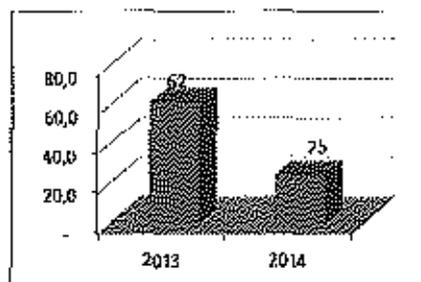


#### CONCLUSIÓN

La Compañía en el año 2013 se encuentra en capacidad de garantizar sus pasivos totales sin embargo, tiene un apalancamiento elevado del 81%; debido a las obligaciones contraídas, para el año 2014 la Compañía garantiza su deuda total, pero sigue con un apalancamiento del 73% debido a las obligaciones contraídas.

El patrimonio de los accionistas en el año 2013 y 2014 no tiene la capacidad suficiente para solventar las obligaciones contraídas.

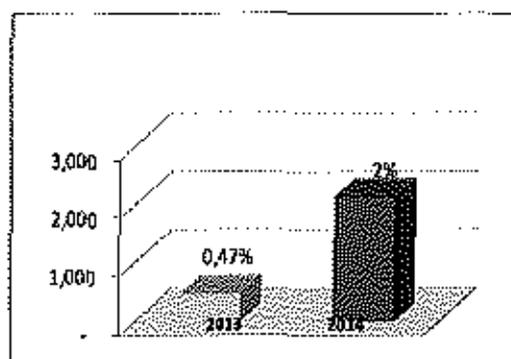
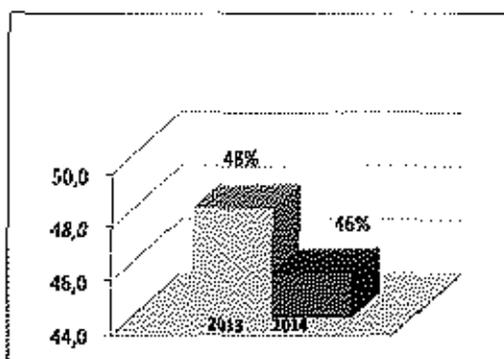
ROTAION CORTERA	INDICE	2013	2014
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar cuentas}}{\text{Ventas netas}} \times 360$	$\frac{762.135}{4.449.647} = 62$	$\frac{331.505}{4.855.038} = 25$



#### CONCLUSIÓN

En el año 2013 las cuentas por cobrar tienen un periodo de rotación de 62 días y para el año 2014 es de 25 días por lo que podemos determinar que la gestión de cobro es adecuada.

HEC/CATEGORÍA	INDICE	2013	2014
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{2.138.742}{4.449.647} = 48$	$\frac{2.216.502}{4.855.838} = 45,65$
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{21.000}{4.449.647} = 0,47$	$\frac{103.672}{4.855.838} = 2,14$



#### OBSERVACION

La rentabilidad en operación para el año 2013 y 2014 representan el 48% y 46% respectivamente lo que nos indica que el margen de utilidad bruta está en capacidad de cubrir sus gastos de operación.

La rentabilidad sobre la utilidad neta en el año 2013 se situó en 0,47% es decir no alcanza ni siquiera el 1%, esto quiere decir que los gastos administrativos y de ventas al representar el 46% de los ingresos netos hacen que se genere una utilidad poco significativa, teniendo en consideración que el margen de utilidad bruto es del 48%, en el año 2014, la rentabilidad se sitúa en el 2%, lo que significa que siguen los gastos de administración y ventas representando un 43% de los ingresos netos.

---

## 5. INTERPRETACIÓN FINANCIERA

---

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 Y 2014 los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

En la composición del activo los rubros más significativos son Inventarios con una representación del 65%, tienen una rotación de 233 días, Propiedad, planta y equipo con una representación del 15%, se realiza las depreciaciones en forma adecuada y en base a los porcentajes establecidos por ley. La Compañía tiene una buena gestión de cobro, su rotación de cartera es de 25 días. En cuanto al pasivo los rubros más importantes lo constituyen las obligaciones a accionistas con el 28%.

Durante el año 2014, el total de ingresos tanto operacionales como no operacionales alcanzó un monto de USD. 4.861.694 mismos que están en la capacidad de cubrir sus costos y gastos que fueron de USD 4.696.831, generando una utilidad antes de trabajadores e impuesto a la renta de USD 164.863.

El patrimonio no es suficiente para solventar las deudas contraídas

En el aspecto tributario la Compañía ha dado cumplimiento a las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas.

La Compañía cumple adecuadamente con el pago de sueldos y demás bonificaciones de ley a los empleados, ha presentado la información requerida por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Bajo estas consideraciones de análisis puedo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía que la situación financiera es buena lo cual se puede evidenciar en que el año 2014 generó utilidad, el patrimonio no está en la capacidad de solventar las deudas contraídas, pero los activos si garantizan el pago de las deudas.

Señores Accionistas adjunto se presentan los Estados Financieros para su aprobación final y declaro haber cumplido con la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías.

Atentamente



Ing. Alexandra Garzón  
Comisario

**BOOKS AND BITS ECUADOR**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

Cuentas	2013	2014
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.723.074</b>	<b>2.225.671</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	72.946	125.733
Activos financieros	762.019	336.323
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	762.135	331.505
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	12.000	20.030
Otras cuentas por cobrar	1.025	893,75
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	-13.221	-16.113
Inventarios	1.801.550	1.702.311
Servicios y otros pagos anticipados	35.952	21.038
Activos por impuestos corrientes	50.607	35.266
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>441.950</b>	<b>409.936</b>
Propiedad, planta y equipo neto	441.000	405.610
Otros activos no corrientes	950	4.327
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.165.024</b>	<b>2.635.607</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.498.512</b>	<b>958.521</b>
Cuentas y documentos por pagar	818.642	264.885
Otras obligaciones corrientes	660.650	537.124
Obligaciones y Prov. Laborales	18.100	90.552
Otros pasivos corrientes	1.120	55.959
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.066.921</b>	<b>973.024</b>
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	510.318	433.319
Provisiones por beneficios a empleados	16.098	0
Cuentas por pagar accionistas	540.505	540.505
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2.565.433</b>	<b>1.932.345</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	817.142	817.142
Reservas	15.923	18.823
Resultados acumulados	-559.815	-540.915
Adopción por primera vez de las NIIF's	305.341	305.341
Resultados del ejercicio	21.000	103.672
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>599.591</b>	<b>703.262</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3.165.024</b>	<b>2.635.607</b>

**BOOKS AND BITS SUIJADOR**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

Cuentas	2013	2014
Ingresos de actividades ordinarias	4,449,647	4,855,038
Costo de producción y ventas	-2,310,905	-2,638,536
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>2,138,742</b>	<b>2,216,502</b>
Otros ingresos	6,772	6,656
Gastos de administración y ventas	-1,410,197	-1,666,917
<i>Menos gastos</i>	-614,649	-391,378
<b>Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas</b>	<b>120,668</b>	<b>164,863</b>
15% Participación trabajadores	-18,108	-24,730
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>102,560</b>	<b>140,133</b>
Impuesto a la renta	-81,568	-36,462
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>21,000</b>	<b>103,672</b>