

INFORME DE COMISARIO
BOOKS AND BITS ECUADOR S.A.

Por los Estados Financieros
Terminados al 31 de diciembre 2014 y 2015

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.IJ.2345 de la Superintendencia de Compañías e inscrita 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
ARNOL JOHN COTTON	408.571	408.571	50%
IRIBARREN LANGUEVIN MARIA VERONICA	408.571	408.571	50%
TOTAL	817.142	817.142	100%

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 creyeran conveniente.

Producto de lo descrito anteriormente puedo señalar 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

Pude 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. SCV-DNCDN-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.

Así también se debe considerar que 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.

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:

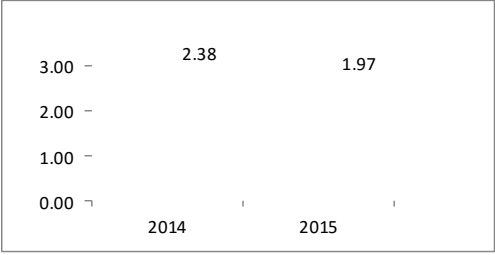
BOOKS AND BITS ECUADOR S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015		
Cuentas	2014	2015
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE	2,225,671	2,644,102
ACTIVO NO CORRIENTE	409,936	369,339
TOTAL ACTIVOS	2,635,607	3,013,441
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE	936,488	1,341,532
PASIVO NO CORRIENTE	995,857	964,379
TOTAL PASIVOS	1,932,345	2,305,911
PATRIMONIO	703,262	707,530
TOTAL PATRIMONIO	703,262	707,530

BOOKS AND BITS ECUADOR S.A. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015		
Cuentas	2014	2015
INGRESOS	4,861,694	5,113,584
(-) COSTO DE VENTAS	(2,638,536)	(2,921,507)
(-) GASTOS	(2,058,294)	(2,027,839)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	164,863	164,238
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(24,730)	(24,636)
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA	(36,462)	(36,031)
UTILIDAD DEL PERIODO	103,672	103,571

GRAFICOS DE REPRESENTACIÓN



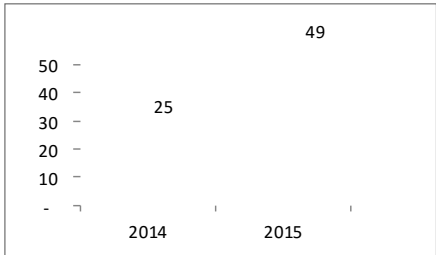
4. INDICES FINANCIEROS

LIQUIDEZ	INDICE	2014	2015
Mide la capacidad de la Compañía para atender al pago de sus obligaciones corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{2,225,671}{936,488} = 2.38$	$\frac{2,644,102}{1,341,532} = 1.97$
			
OBSERVACIÓN			
La Compañía presentó un índice de liquidez adecuado en el año 2014 ya que por cada USD 1.00 de obligaciones corrientes cuenta con USD 1,38 ctvs, para cubrir sus deudas, de igual manera el año 2015, por cada USD 1 tuvo 0,97 ctvs, para cubrir sus obligaciones contraídas.			

PRUEBA ÁCIDA	INDICE	2014	2015
Mide la capacidad inmediata de pago de las obligaciones corrientes sin considerar inventarios	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{518,359}{936,488} = 0.55$	$\frac{878,366}{1,341,532} = 0.65$
			
OBSERVACIÓN			
En el año 2014 la Compañía registra una prueba ácida de 0.55 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 45 ctvs., lo mismo ocurre en el año 2015, la Compañía no puede cubrir sus obligaciones corrientes, sin necesidad de acudir a la realización de inventarios, ya que le falta. 0.35 ctvs.			

SOLVENCIA	INDICE	2014	2015
Mide la capacidad de la Compañía para hacer frente al pago de sus obligaciones	Deuda Total	$\frac{1,932,345}{2,635,607} = 0.73$	$\frac{2,305,911}{3,013,441} = 0.77$
	Activos Totales		
	Pasivo corriente	$\frac{936,488}{703,262} = 1.33$	$\frac{1,341,532}{707,530} = 1.90$
	Patrimonio		
0.77 - 77% 0.76 - 0.75 - 73% 0.74 - 0.73 - 0.72 - 0.71 - 2014 2015 2 - 190% 2 - 133% 1 - 1 - - 2014 2015			
OBSERVACIÓN			
La Compañía en el año 2014 se encuentra en capacidad de garantizar sus pasivos totales sin embargo, tiene un apalancamiento elevado del 73%; debido a las obligaciones contraídas, para el año 2015 la Compañía garantiza su deuda total, pero sigue con un apalancamiento del 77% debido a las obligaciones contraídas.			
El patrimonio de los accionistas en el año 2014 y 2015 no tiene la capacidad suficiente para solventar las obligaciones contraídas.			

RENTABILIDAD	INDICE	2014	2015
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{2,216,502}{4,855,038} = 46$	$\frac{2,174,284}{5,095,791} = 42.67$
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{103,672}{4,855,038} = 2.14$	$\frac{103,571}{5,095,791} = 2.03$
46% 46 - 44 - 42 - 40 - 2014 2015 43% 2.20 - 2.10 - 2.00 - 1.90 - 2014 2015 2.14% 2.03%			
OBSERVACIÓN			
La rentabilidad en operación para el año 2014 y 2015 representan el 46% y 43% respectivamente lo que nos indica que el margen de utilidad bruto está en capacidad de cubrir sus gastos de operación.			
La rentabilidad sobre la utilidad neta en el año 2014 se situó en 2,14%, y para el año 2015 es del 2,03%, estos porcentajes son netos, ya que están considerados la participación a trabajadores e impuesto a la renta.			

ROTACIÓN CARTERA	INDICE	2014	2015
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times 360$	$\frac{331,505}{4,855,038} = 25$	$\frac{693,982}{5,095,791} = 49$
			
OBSERVACIÓN			
En el año 2014 las cuentas por cobrar tienen un período de rotación de 25 días y para el año 2015 es de 49 días por lo que podemos determinar que la gestión de cobro es adecuada.			

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 el año terminado al 31 de diciembre del 2015 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 59%, cuentas por cobrar con una representación del 23% Propiedad, planta y equipo con una representación del 12%, 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 49 días. En cuanto al pasivo los rubros más importantes lo constituyen las cuentas y documentos por pagar con el 26%.

Durante el año 2015, el total de ingresos tanto operacionales como no operacionales alcanzó un monto de USD. 5,113.584, mismos que están en la capacidad de cubrir sus costos y gastos que fueron de USD 4.949.346, generando una utilidad antes de trabajadores e impuesto a la renta de USD 164.238.

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 2015 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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ana Lucía Saqui', is written over a light green rectangular background.

Ing. Ana Lucía Saqui
Comisario

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

Cuentas	2014	2015
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE	2,225,671	2,644,102
Efectivo y equivalentes del efectivo	125,733	82,663
Activos financieros	336,323	711,501
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	331,505	693,982
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	20,038	33,958
Otras cuentas por cobrar	894	4,456
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	(16,113)	(20,895)
Inventarios	1,707,311	1,765,736
Servicios y otros pagos anticipados	21,038	15,310
Activos por impuestos corrientes	35,266	68,892
ACTIVO NO CORRIENTE	409,936	369,339
Propiedad, planta y equipo neto	405,610	365,030
Otros activos no corrientes	4,327	4,309
TOTAL ACTIVOS	2,635,607	3,013,441
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE	936,488	1,341,532
Cuentas y documentos por pagar	264,885	602,039
Otras obligaciones corrientes	547,124	603,808
Obligaciones y Prov. Laborales	68,519	53,252
Otros pasivos corrientes	55,959	82,433
PASIVO NO CORRIENTE	995,857	964,379
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	433,319	361,859
Provisiones por beneficios a empleados	22,033	26,524
Cuentas por pagar accionistas	540,505	540,505
Otras cuentas por pagar L/P		35,491
TOTAL PASIVOS	1,932,345	2,305,911
PATRIMONIO		
Capital	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	703,262	707,530
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,635,607	3,013,441

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

CUENTAS	2014	2015
Ingresos de actividades ordinarias	4,855,038	5,095,791
Costo de producción y 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
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	140,134	139,602
Impuesto a la renta	-36,462	-36,031
Utilidad del período	103,672	103,571