INFORME DE COMISARIO

BOOKS AND BITS S.A.

Por los Estados Financieros terminados al 31 de Diciembre 2018 y 2019.

Contenido

ASPECTOS LEGALES Y SOCIETARIOS 2
Constitución de la Compañía 2
Objeto Social 3
Capital 3
Nombramientos 3
Libro de acciones y accionistas 3
Talonario de acciones 4
Actas 5
Detalle de actas año 2019 5
Expediente de actas 6
Informe anual de Gerencia 6
CONTROL INTERNO 7
ENTORNO ECONÓMICO DEL PAÍS 7
Entorno Económico 7
SITUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA 10
GRÁFICOS DE REPRESENTACIÓN 11
ÍNDICES FINANCIEROS 12
INTERPRETACIÓN FINANCIERA 15

INFORME DE COMISARIO A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA BOOKS AND BITS S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO *ECONÓMICO 2019.*

Señores Accionistas:

En cumplimento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de Octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario de BOOKS AND BITS S.A., presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía.

ASPECTOS LEGALES Y SOCIETARIOS

En esta área, mi revisión se ha basado en lo estipulado en la Ley de 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 AND BITS 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 el 27 de Junio del año 2005.

CUADRO DE SUSCRIPCION Y PAGO DE CAPITAL			
NOMBRES	**CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO**	**NÚMERO DE ACCIONES**	**PORCENTAJE**
COTTON ARNOLD JOHN	408.571	408.571	50%
IRIBARREN LANGEVIN MARÍA VERÓNICA	408.571	408.571	50%
TOTAL	**817.142**	**817.142**	**100%**

Objeto Social

BOOKS AND BITS S.A. 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 ordinarias y nominativas 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 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 2019, por lo que se pudo verificar que los libros de acciones y accionistas están debidamente actualizados, cumpliendo con lo señalado en el Artículo 177 en la Ley de Compañías, mismo que menciona:

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, se determinó que los talonarios de acciones se encuentran debidamente archivados y actualizados. Además, se verifica que dichos documentos cumplen con los requisitos establecidos en el Artículo 176 de la Ley de compañías, el cual menciona que:

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

1. El nombre y domicilio principal de la compañía;
2. La cifra representativa del capital autorizado, capital suscrito y el número de acciones en que se divide el capital suscrito;
3. El número de orden de la acción y del título, si éste representa varias acciones, y la clase a que pertenece;
4. 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;
5. La indicación del nombre del propietario de las acciones;
6. Si la acción es ordinaria o preferida y, en este caso, el objeto de la preferencia;
7. La fecha de expedición del título; y,
8. 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 Artículo 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, 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.

Detalle de actas año 2019

- Durante la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de la Compañía BOOKS AND BITS ECUADOR S.A. realizada el 10 de abril del 2020, se procedió a tratar los siguientes puntos:

    1. Conocer y resolver sobre los informes del Gerente General y de Comisario sobre el ejercicio 2019.
    2. Conocer el Balance y Estado de Pérdidas y Ganancias y sus anexos del ejercicio 2019.
    3. Conocer y resolver sobre el destino de las utilidades correspondientes al ejercicio 2019.
    4. Designación de Comisario de la Compañía.
    5. Designación de Auditores Externos de la Compañía.

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 os 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, el mismo que 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.

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 objeto proteger los activos de la organización.

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 contable 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.

ENTORNO ECONÓMICO DEL PAÍS

Como antecedente, es importante mencionar el entorno económico del país, ya que sus acciones y resultados afectan de manera positiva o negativa a la economía de las Compañías Ecuatorianas.

Entorno Económico

- Periodo 2019

Ecuador cierra un año con dificultades económicas, representado en un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del -0,1%. El hecho se presenta debido a la incertidumbre generada en el país producto de las medidas económicas tomadas por el Gobierno y por el consecuente paro nacional del mes de octubre. Estos acontecimientos provocaron una

alteración de todos los sectores de la economía, dejando una pérdida de 821 millones de dólares, según el BCE.

La compleja situación político – económica del país se presentó con una división y falta de acuerdos, luego de la derogación del Decreto Ejecutivo 883, el cual establecía las medidas económicas del mes de octubre, se esperaba un consenso para establecer un nuevo decreto para reemplazarlo. En este sentido el gobierno central presentó una propuesta de ley de crecimiento económico que luego de un largo proceso de debates y modificaciones, finalmente se publica el 30 de diciembre en el Registro Oficial la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que entra en vigencia a partir del 1 de enero del 2020.

La inflación anual del 2019 cerró en -0,07% según información presentada por el Instituto Ecuatoriano de Estadística y Censos (INEC). Una inflación de signo negativo significa que los precios se han reducido y puede implicar una decadencia de la productividad del país y, por ende, un estancamiento económico. Los principales sectores que más incidieron en este resultado son alimentos y bebidas, restaurantes y hoteles, muebles y artículos para el hogar, y, educación.

- Perspectivas 2020

El 2020 se observa como un año sumamente difícil para todos los sectores y países del mundo debido a la pandemia generada por el Covid 19.

Se preveía un crecimiento del 0,7% del PIB para el año 2020, según el Banco Central del Ecuador (BCE), pero la expansión del virus y la caída del precio del petróleo han provocado graves problemas económicos en nuestro país.

Las medidas que han sido adoptadas por el Gobierno debido a la pandemia han provocado la paralización de la mayor parte del sector productivo y comercial a nivel nacional, lo que según analistas y autoridades tendrá un fuerte impacto en nuestra economía.

Según expertos, se esperan fuertes medidas económicas por parte del Gobierno para contrarrestar los efectos del virus que actualmente ha paralizado al mundo entero.

También es importante señalar que ha partir del 1 de enero del 2020 ha entrado en vigencia la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, qué entre sus principales incidencias, presenta las siguientes:

- ✓ Contribución única y temporal para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, para las sociedades que generaron ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares durante el ejercicio fiscal 2018.
- ✓ Eliminación del anticipo del impuesto a la renta a partir del año 2020.

- ✓ Cambios en el régimen de agentes de retención, que será reducido estratégicamente por el SRI, considerando diversos factores para calificar a una sociedad como agente de retención.
- ✓ *Cambios relacionados en la tributación de dividendos, estarán exentos del* Impuesto a la Renta únicamente cuando sean a favor de otras sociedades *nacionales.*
- ✓ Cambios para deducibilidad de provisiones de pensiones jubilares y desahucio, serán deducibles a partir del 1 de enero del 2021.
- ✓ Rendimientos de depósitos a plazo fijo, exención del Impuesto a la Renta a los pagos parciales de los rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo, *así como* inversiones en valores en renta fija.

SITUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA

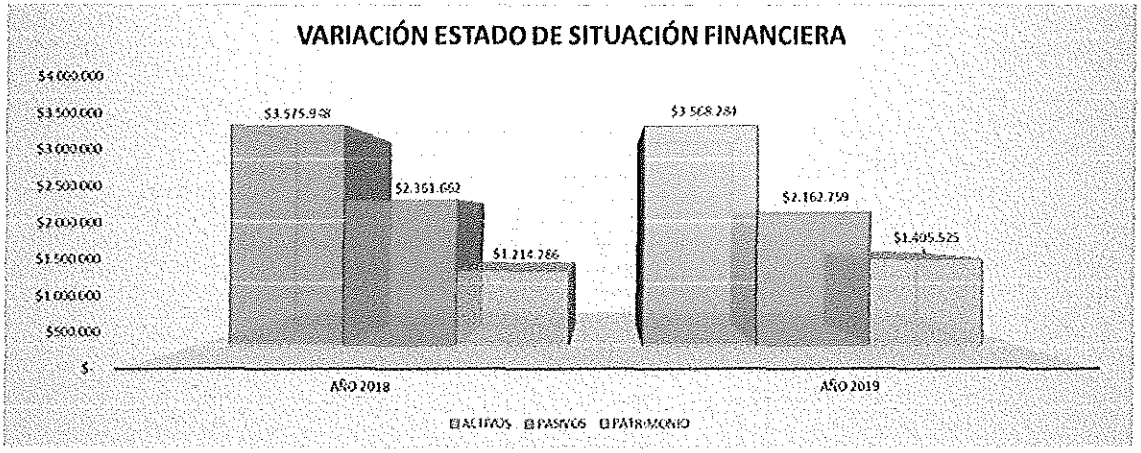
La composición del Estado de Situación Financiera de los años 2018 y 2019 es la siguiente:

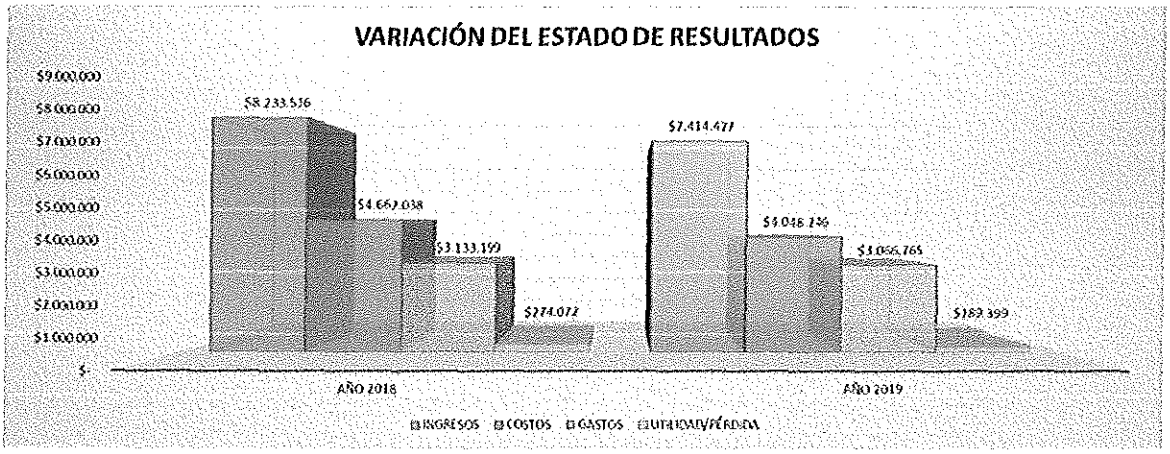
BOOKS AND BITS S.A.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019				
CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
ACTIVOS	**$ 3.575.948**	**$ 3.568.284**	**-$ 7.664**	
Efectivo y equivalentes del efectivo	$ 366.261	$ 739.690	$ 373.429	102%
Activos Financieros	$ 637.076	$ 772.311	$ 135.235	21%
Inventarios	$ 2.245.913	$ 1.741.227	-$ 504.686	-22%
Activos por impuestos corrientes	$ 1.153	$ 305	-$ 848	-74%
Propiedad, planta y equipo	$ 323.319	$ 312.122	-$ 11.197	-3%
Activo por impuesto diferido	$ 2.226	$ 2.629	$ 403	18%
PASIVOS	**$ 2.361.662**	**$ 2.162.759**	**-$ 198.903**	
Cuentas y documentos por pagar	$ 1.221.950	$ 1.151.616	-$ 70.334	-6%
Otras obligaciones corrientes	$ 89.163	$ 50.272	-$ 38.891	-44%
Obligaciones y Prov. Laborales	$ 65.742	$ 62.554	-$ 3.188	-5%
Otros pasivos corrientes	$ 31.807	$ 93.125	$ 61.318	193%
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	$ 451.605	$ 304.067	-$ 147.538	-33%
Provisiones por beneficios a empleados	$ 49.730	$ 49.458	-$ 272	-1%
Cuentas por pagar accionistas	$ 451.665	$ 451.665	$ 0	0%
Otros pasivos no corrientes	$ -	$ -	$ -	
PATRIMONIO	**$ 1.214.286**	**$ 1.405.525**		
Capital	$ 817.142	$ 817.142	$ -	0%
Reservas	$ 59.358	$ 86.765	$ 27.407	46%
Resultados acumulados	-$ 241.626	$ 5.038	$ 246.664	-102%
Adopción por primera vez de las NIIF's	$ 305.341	$ 305.341	$ 0	0%
Resultados del ejercicio	$ 274.072	$ 191.239	-$ 82.833	-30%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**$ 3.575.948**	**$ 3.568.284**	**-$ 7.664**	

Los resultados del ejercicio en los años 2018 y 2019 se detallan a continuación:

BOOKS AND BITS S.A.				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019				
CUENTAS	*AÑO 2018*	*AÑO 2019*	*VARIACIÓN*	*% VARIACIÓN*
INGRESOS	$ 8.093.038	$ 7.365.627	-$ 727.411	-9%
OTROS INGRESOS	$ 140.478	$ 48.850	-$ 91.628	-65%
(-) COSTO DE VENTAS	-$ 4.662.038	-$ 4.048.246	$ 613.792	-13%
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	-$ 3.133.199	-$ 3.066.765	$ 66.434	-2%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA	**$ 438.278**	**$ 299.466**	**-$ 138.811,72**	
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-$ 65.742	-$ 46.624	$ 19.118	-29%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**$ 372.536**	**$ 252.842**	**-$ 119.693,79**	
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-$ 100.690	-$ 65.669	$ 35.021	-35%
(-) ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	$ 2.226	$ 2.226	$ -	0%
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	**$ 274.072**	**$ 189.399**	**-$ 84.672,79**	

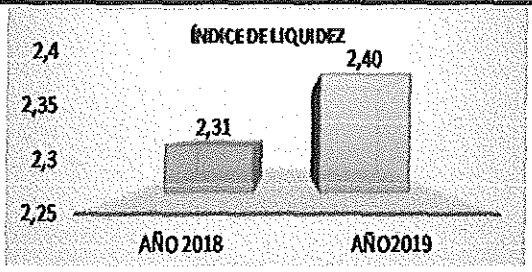
GRÁFICOS DE REPRESENTACIÓN





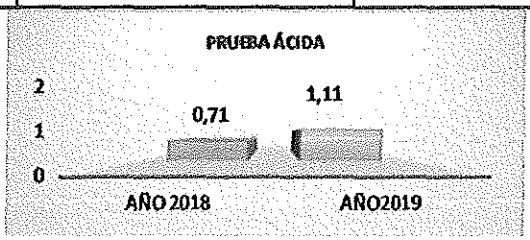
ÍNDICES FINANCIEROS

LIQUIDEZ	ÍNDICE	2018	2019
Mide la capacidad de la Compañía para atender al pago de sus obligaciones corrientes.	$\frac{Activo\ Corriente}{Pasivo\ Corriente}$	$\frac{3,250,403}{1,408,662} = 2.31$	$\frac{3,253,533}{1,357,568} = 2.40$



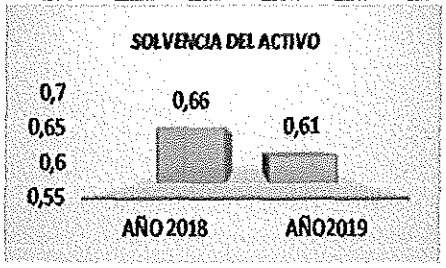
OBSERVACIÓN
En el año 2018 la compañía presentó un índice de liquidez de 2,31 ctvs, lo que indicaba que por cada dólar de deuda, contaba con 1,31 ctvs más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2019 este índice aumentó a 2,40 ctvs, esto nos indica que la compañía por cada dólar de deuda cuenta con 1.40 ctvs para cumplir con sus obligaciones corrientes, es decir, presenta un buen índice de liquidez.

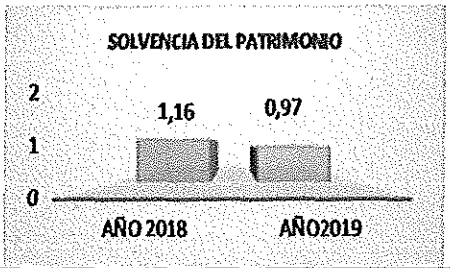
PRUEBA ÁCIDA	ÍNDICE	2018	2019
Mide la capacidad de inmediata de pago de las obligaciones corrientes sin considerar inventarios.	$\frac{Activo\ Corriente - Inventarios}{Pasivo\ Corriente}$	$\frac{1,004,489}{1,408,662} = 0.71$	$\frac{1,512,306}{1,357,568} = 1.11$



OBSERVACIÓN
En el año 2018 y 2019 el índice de prueba ácida es de 0,71 y 1,11 respectivamente, lo que indica que la Compañía en el año 2019 puede cubrir sus obligaciones corrientes.

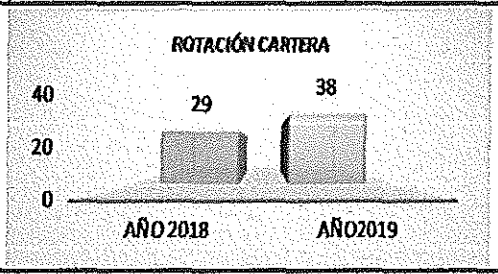
SOLVENCIA	ÍNDICE	2018	2019
Mide la capacidad de la Compañía para hacer frente al pago de sus obligaciones.	$\frac{Deuda\ Total}{Activos\ Totales}$	$\frac{2,361,662}{3,575,498} = 0,66$	$\frac{2,162,759}{3,568,284} = 0,61$
	$\frac{Pasivo\ Corriente}{Patrimonio}$	$\frac{1,408,662}{1,214,286} = 1,16$	$\frac{1,357,568}{1,405,525} = 0,97$





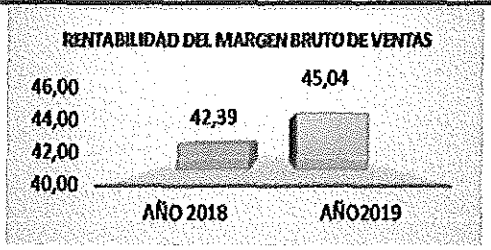
OBSERVACIÓN
En el año 2018 las deudas representaron el 66% de los activos totales, en el 2019 este índice disminuyó al 61%, lo que significa que la Compañía está en capacidad de cumplir con las obligaciones, ya que los activos garantizan el pago de estas deudas.
En el año 2018, la capacidad de pago de deuda corriente en relación del patrimonio es de $1,16 por cada dólar de deuda; para el año 2019 disminuyó a $0,97 la capacidad de cubrir las deudas corrientes.

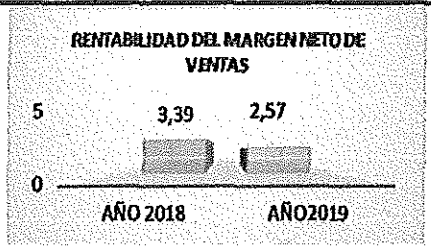
ROTACIÓN CARTERA	ÍNDICE	2018	2019
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera.	$\frac{Cuentas\ por\ cobrar\ clientes}{Ventas\ Netas} x\ 360$	$\frac{649,772}{8,093,038} * 360 = 29$	$\frac{785,031}{7,365,627} * 360 = 38$



OBSERVACIÓN
En el año 2018 podemos apreciar que la cartera se recuperaba en 29 días, para el año 2019 este índice aumentó a un periodo de 38 días, es decir, se necesitan 9 días adicionales para la recuperación de la cartera.

RENTABILIDAD	ÍNDICE	2018	2019
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad.	$\frac{Utilidad\ Bruta}{Ventas\ Netas} x\ 100$	$\frac{3,430,999}{8,093,038} x\ 100 = 42$	$\frac{3,317,381}{7,365,627} x\ 100 = 45$
	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas} x\ 100$	$\frac{274,072}{8,093,038} x\ 100 = 3$	$\frac{189,399}{7,365,627} x\ 100 = 3$





OBSERVACIÓN
La rentabilidad en operación de la Compañía en el año 2018 fue de 42% y para el año 2019 aumentó al 45%, estos porcentajes nos indican que la utilidad bruta cubre sus gastos de operación.
La rentabilidad sobre la utilidad neta en el año 2018 y 2019 es de 3%. Se ha mantenido durante 3 años, esto se debe a que los costos y gastos siguen siendo altos en relación a las ventas.

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 estados de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de Diciembre del 2019, los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internaciones de Información Financiera.

En la composición del activo, los rubros más significativos son inventarios con una representación del 49%, documentos y cuentas por cobrar no relacionados con una representación del 22%, y propiedad, planta y equipo con una representación del 9%; se realiza las depreciaciones en forma adecuada y en base a los porcentajes establecidos por ley. En cuanto al pasivo, los rubros más importantes lo constituyen cuentas y documentos por pagar a corto plazo con una representación del 53% y cuentas por pagar accionistas con el 21%.

Durante el año 2019, el total de ingresos tanto operacionales como no operacionales alcanzó un monto de $7.414.477, mismos que están en la capacidad de cubrir sus costos y gastos que fueron de $7.115.011, generando una utilidad antes de trabajadores e impuesto a la renta de $299.466.

En el aspecto tributario, se ha dado cumplimiento a las obligaciones on el Servicio de Rentas Internas como son declaraciones de IVA, Impuesto a la renta y retenciones en la fuente en base a las fechas establecidas para tal efecto.

De igual manera, 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.

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. Brayan Rodríguez
Comisario

BOOKS AND BITS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

CUENTAS		AÑO 2018		AÑO 2019
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE	$	3.250.403	$	3.253.533
Efectivo y equivalentes de efectivo	$	366.261	$	739.690
Activos Financieros	$	637.076	$	772.311
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	$	649.772	$	785.031
Otras cuentas por cobrar	$	28.045	$	24.599
(-) Provisión cuentas incobrables	-$	40.741	-$	37.319
Inventarios	$	2.245.913	$	1.741.227
Activos por impuestos corrientes	$	1.153	$	305
ACTIVO NO CORRIENTE	$	325.545	$	314.751
Propiedad, planta y equipo	$	323.319	$	312.122
Activos por impuestos diferidos	$	2.226	$	2.629
TOTAL ACTIVOS	$	3.575.948	$	3.568.284
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	$	1.408.662	$	1.357.568
Cuentas y documentos por pagar	$	1.221.950	$	1.151.616
Otras obligaciones corrientes	$	89.163	$	50.272
Obligaciones y Prov. Laborales	$	65.742	$	62.554
Otros pasivos corrientes	$	31.807	$	93.125
PASIVOS NO CORRIENTES	$	953.000	$	805.191
Cuentas por pagar diversas/relacionadas/provisiones	$	451.605	$	304.067
Cuentas por pagar accionistas	$	451.665	$	451.665
Provisiones por beneficios a empleados	$	49.730	$	49.458
TOTAL PASIVOS	$	2.361.662	$	2.162.759
PATRIMONIO				
Capital	$	817.142	$	817.142
Reservas	$	59.358	$	86.765
Resultados Acumulados	-$	241.626	$	5.038
Adopción por primera vez de las NIIF's	$	305.341	$	305.341
Resultados del ejercicio	$	274.072	$	191.239
TOTAL PATRIMONIO	$	1.214.286	$	1.405.525
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	$	3.575.948	$	3.568.284