



En el 2013 la inflación anual llegó a 2,70%, en el mismo período del 2012 la inflación anual se encontraba en 5,22% y la acumulada en 4,12%, lo que significa que el poder adquisitivo de la población se incrementó notablemente.

En el año 2013 hasta diciembre se recaudó por impuestos USD 12,758 millones, aproximadamente USD 1.500 millones (13%) más que el año 2012. Lo que representa el 53% del presupuesto general del estado para el 2013.

✓ Perspectivas 2014

Las tasas de crecimiento económico del Ecuador registradas en el 2013, respalda las perspectivas positivas al cerrar el presente año considerando factores tales como los precios de las materias primas.

Para el 2014 el país desahoraría su crecimiento, como consecuencia de la débil recuperación económica de Estados Unidos y los problemas financieros de los gobiernos europeos que han provocado inestabilidad en los mercados. Entre los factores que se vorían potencialmente afectados se encuentran, los precios de los commodities (petróleo, cacao, banano), la demanda de productos de países como Estados Unidos, China y la Unión Europea y la disminución de las remesas que ingresan al país.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías, basados en las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Los estados financieros de **BOOKS AND BITS ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.



BOOKS & BITS ECUADOR S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación 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.

1.2. - 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.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde a la Presidencia y la Gerencia General.

1.4. - Entorno Económico

✓ Período 2013

El crecimiento económico en el 2013 se ha mantenido estable con una tasa prevista del 4,1%, el sector petrolero continúa impulsando el crecimiento productivo nacional con el 2,6% con relación al año anterior.

Las principales actividades económicas que aportan a este comportamiento han sido Otros servicios 34%, Comercio 11%, Manufactura 11%, Petróleo y Minas 10%, Construcción 10%, Agropecuaria 10%, debido a las obras de infraestructura realizadas

El precio del barril del petróleo, cerró al 31 de diciembre del 2013 con un promedio de USD 85,66 la cotización para el año 2014 supera los USD. 90 por cada barril.

En lo laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 4,57% al cierre del año, 0,47% menos que la tasa de diciembre del 2012.



Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 a 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización dicha provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de recuperación de la cuentas por cobrar vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.7. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.8. Deterioro de inventarios

Cuando las condiciones del mercado ocasionen que el Costo supere al Valor Neto Realizable, se reconocerá una estimación de deterioro por la diferencia entre estos dos valores, para el año 2013 no ha sido necesario realizar la provisión.

2.9. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.



2.2. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración no ha sido necesario realizar estas estimaciones para el año 2013.

2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresarán en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.6. Activos Financieros

La Compañía BOOKS & RITS ECUADOR S.A. clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

2.10. Propiedad, planta y equipo

- a) *Medición inicial*
- Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.
- b) *Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo*

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmatutables, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos de impuesto a la renta

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

✓ Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: i) ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, ii) gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, iii) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los cinco últimos ejercicios tributarios anteriores, y, iv) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 22% y 23%, respectivamente; estas tarifas se reducen en diez puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

✓ Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en renta, que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

La legislación laboral ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo:
Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social).* - el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).* - La Compañía ha realizado el registro de la provisión por jubilación patronal y desahucio de acuerdo al cálculo actuarial respectivo.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

2.14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2013 la reserva legal de BOOKS & BITS ECUADOR S.A., asciende a USD 15,923

2.15. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

15

2.11. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo, sin embargo, en el año 2013 no fue necesario realizar dicha estimación.

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El gasto interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El periodo de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 a 90 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.13. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.



Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2012 y 2013, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2012	2013
Fondos de caja		33.475	47.707
Cajitas chicas		1.050	1.050
Puntos de venta		-	2.162
Banco Pichincha	3259681104	18.146	17.105
Banco Internacional	070-061230-4	5.482	4.922
Total efectivo y equivalentes		58.153	72.946

Nota 4. - Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Clientes Quito	63.105	652.061
Clientes Guayaquil	59.139	76.299
Clientes Cuenca	16.187	12.501
Clientes Portoviejo	18	7.588
Clientes Ambato	25.831	13.686
Total	164.280	762.135



2.16. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.17. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía deberá presentar sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado excepto cuando:

a) Existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y

b) Se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y,

c) La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.



Nota 8.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Inventario productos terminados	1,401,297	1,801,550
Mercaderías en tránsito	69,700	-
Total	1,470,997	1,801,550

Nota 9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Anticipo a proveedores	18,861	21,782
Anticipos varios	1,095	14,170
Total	19,956	35,952

Nota 10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	11,476	20,999
Anticipo impuesto a la renta	15,987	29,608
Total	27,463	50,607



Nota 5.- Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Cuentas por cobrar empleados	34,646	12,080
Total	34,646	12,080

Nota 6.- Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Documentos por cobrar	4,287	1,025
Total	4,287	1,025

Nota 7.- Provisión cuentas incobrables

Descripción
Dólares

Saldo al 31 de diciembre del 2011	4,456
Provisión cuentas incobrables	1,298
Saldo al 31 de diciembre del 2012	5,754
Provisión cuentas incobrables	7,467
Saldo al 31 de diciembre del 2013	13,221

Nota 12.- Cuentas y documento por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Proveedores del exterior (a)	433,915	768,069
Proveedores nacionales	28,903	50,573
Total	462,818	818,642

(a) La composición de esta cuenta se presenta en el siguiente detalle:

Descripción	2012	2013
Pearson	34,371	85,840
Cumbridge U.P	234,121	238,275
Oxford	78,969	357,388
Hook's and Bits Chile	86,301	86,121
Otros	153	445
Total	439,915	768,069

Nota 13.- Provisiones
Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Provisión proyectos	-	73,225
Provisión descuento instituciones	-	95,742
Otras provisiones	-	89,367
Total	-	258,334

21

Nota.- 11 Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo durante el año 2012 y 2013 se detallan a continuación

Descripción	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2013
Edificios	450,000	-	-	450,000	-	-	450,000
Equipo de computación	63,312	9,858	1,537	69,633	21,534	1,505	89,662
Instalaciones	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y enseres	49,413	2,369	-	51,782	-	-	51,782
Vehículos	14,033	-	-	14,033	-	-	14,033
Equipos de oficina	8,160	-	-	8,160	1,284	-	9,444
Total costo histórico	582,918	12,227	1,537	593,608	22,818	1,505	614,921
Depreciación acumulada	92,670	40,429	877	132,222	42,192	493	173,921
Total Propiedad Planta y Equipo	490,248	28,202	-660	461,386	19,374	-1,012	441,000

20

Nota 17.- Cuentas por pagar diversas / relacionadas no corrientes
Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Préstamos Hooks & Hits Chile	530.864	446.863
Intereses por pagar Hooks & Hits Chile	40.827	63.455
Total	571.691	510.318

Nota 18.- Beneficios sociales corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

Saldo al 31 de diciembre de 2011	2.032	5.038	128	7.198
Pagado	-27.476	-10.561	-3.425	-41.462
Provisión	27.680	10.210	3.659	41.549
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2.236	4.687	362	7.285
Pagado	-26.656	-10.827	-3.212	-40.695
Provisión	24.860	10.625	3.216	38.701
Saldo al 31 de diciembre de 2013	440	4.485	366	5.291

Nota 14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Con la administración tributaria	10.353	67.428
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	18.974	81.568
Con el IBSS	15.429	8.796
Por beneficios de ley a empleados	7.346	4.924
Total	52.102	162.316

Nota 15.- Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Cuentas por pagar accionistas Arnold Cotton	-	240.000
Total	-	240.000

Nota 16.- Otros pasivos corrientes

A) 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Garantías arriendo	1.120	1.120
Tarjeta de crédito	593	-
Total	1.713	1.120



Nota 20. - Impuesto a la renta

[El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción		2012	2012
Resultado del ejercicio		119.074	120.668
(-) 15% Participación utilidades trabajadores		17.861	18.100
Deducción por personal discapacitado		18.410	15.140
Salario digno		424	-
(+) Gastos no deducibles		10.717	14.181
Base imponible para impuesto a la renta		93.096	574.914
Impuesto a la renta		21.412	126.481

Nota 21. - Capital Social

BOOKS & BITS ECUADOR S.A., de acuerdo a la resolución SCUDJCPTEQ 11.000052 emitida por la Superintendencia de Compañías el 7 de enero del 2011 la Compañía realizó el aumento de capital de USD 800 a USD 817.142 la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 182 tomo 142 del 19 de enero del 2011.

Nota 22. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y



Nota 19.- Provisiones por beneficios a empleados largo plazo

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

Saldo al 31 de diciembre de 2011		Saldo al 31 de diciembre de 2012	
Jubilación	7.669	Jubilación	10.848
Bonificación	4.283	Bonificación	5.251
Total	11.952	Total	16.098
Pagado		Pagado	
-	-374	-	-200
Provisión		Provisión	
263	-	2.914	1.542