



BOOKS & BITS ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015

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 también a la Presidencia y a la Gerencia General.

La Junta General de Accionistas estará en la potestad de designar a Comisarios que formarán parte de los organismos fiscalizadores.

1.4 Entorno Económico

✓ **Periodo 2015**

La caída del precio del petróleo y la apreciación del dólar derrumbo el saldo positivo de la balanza comercial petrolera que no alcanza a equilibrar el déficit estructural de la balanza comercial petrolera, el crecimiento económico del país en los últimos años ha estado anclado al gasto público, que depende del precio del petróleo.

Si bien las salvaguardias bajaron las importaciones, se debe también a un menor consumo interno, puesto que también cayó la importación de ciertos insumos para la construcción y la industria.

En el 2015 se generó una recesión que se evidencia en la caída de la actividad empresarial, el recorte de la inversión pública, el aumento del desempleo y el encarecimiento de la producción doméstica,

✓ **Perspectivas 2016**

El 2016 va ser el tercer año de caída sucesiva del precio del petróleo, ya que la baja comenzó a mediados del 2014, la economía no tendrá un crecimiento, habrá mayor pérdida de competitividad de la producción nacional frente a los productos importados, la caída de las exportaciones no petroleras en 2015.

No se espera una recuperación significativa de la inversión extranjera puesto que el marco legal vigente es poco atractivo pese a la Ley de la Alianza Público Privadas aprobada en noviembre del 2015.

El Ecuador será el país que menos crecerá en la región, la empresa privada con los impagos a las empresas que tienen negocios con el estado, el desempleo va a reflejar la caída de puestos de trabajo.

Se prevé que el barril de petróleo estará entre USD 22 y 35, la inflación llegará a un 3%, el país seguirá más caro, la inflación acumulada en los últimos años es mayor al Perú y Colombia y eso apunta a una pérdida de competitividad que no ayuda a reanimar el crecimiento y el empleo, se prevé que la economía decrecerá este año -0,27%.

La difícil situación económica se podría mejorar si el Gobierno Ecuatoriano adopta entre otras las siguientes medidas:

Reducir el gasto público: Eliminar subsidios, reducir la burocracia, reducir significativamente el gasto en inversión pública concesionando la ejecución y mantenimiento de diversas obras.

Liberar el comercio y el flujo de capitales: eliminando el impuesto a la salida de divisas, salvaguardas y reducir el costo de hacer negocios

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan 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.

Los estados financieros de **BOOKS & BITS S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3. 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.

2.4. 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.

2.5. Activos Financieros

La Compañía **BOOKS & BITS S.A.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

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

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 las ventas de bienes es de 30 a 60 días.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2015 se realizó la provisión cuentas incobrables.

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, en caso de haberlas.

2.6. Inventarios

Las mercaderías importadas son valoradas de acuerdo al precio de las facturas de los proveedores del exterior, más los costos de nacionalización. Los bienes nacionales se valoran al costo de adquisición.

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

2.7. 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.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

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.

2.8. 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 inmateriales, 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	TASAS
Edificios	5%
Equipo de computación	33.33%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de oficina	10%

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.

2.9. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período 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, para el año 2015 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.10. 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.

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.

2.11. 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 período 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.

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 Ecuatoriana 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 período que se informa.

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 período que se informa cuando se pagan.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa.

2.12. 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 2015 la reserva legal de **BOOKS & BITS ECUADOR S.A.**, asciende a USD 28.390

2.13. 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.

2.14. 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.

2.15. 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.

Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2014 y 2015, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2014	2015
Fondos de caja		13.711	2.365
Cajas chicas		1.660	1.050
Banco Pichincha	3259681104	101.559	76.456
Banco Internacional	070-061230-4	8.803	2.792
Total efectivo y equivalentes		125.733	82.663

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Clientes Quito	258.290	480.786
Clientes Guayaquil	44.004	96.769
Clientes Cuenca	3.722	31.325
Clientes Portoviejo	7.184	1.092
Clientes Ambato	18.304	84.010
Total	331.504	693.982

Nota 5. - Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Cuentas por cobrar empleados	20.038	33.958
Total	20.038	33.958

Nota 6. - Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Documentos por cobrar	894	3.556
Cuentas por cobrar Mi Guagúito	-	900
Total	894	4.456

Nota 7.- Provisión cuentas incobrables

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2013	13.221
Provisión cuentas incobrables	2.892
Saldo al 31 de diciembre del 2014	16.113
Provisión cuentas incobrables	4.782
Saldo al 31 de diciembre del 2015	20.895

Nota 8.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Inventarios	1'707.311	1'747.946
Importaciones en Tránsito		17.790
Total	1'707.311	1'765.736

Nota 9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Anticipo a proveedores	13.318	5.559
Anticipos varios	7.720	9.751
Total	21.038	15.310

Nota 10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	19.802	26.238
Anticipo impuesto a la renta	15.464	19.545
Crédito tributario a favor de la empresa IVA		23.109
Total	35.266	68.892

Nota.- 11 Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo durante el año 2014 y 2015 se detallan a continuación

Descripción	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Saldo 31/12/2015
Edificios	450,000		450,000		450,000
Equipo de computación	89,662	7,912	97,574	1,428	99,002
Muebles y enseres	51,782		51,782		51,782
Vehículos	14,033		14,033		14,033
Equipos de oficina	9,444		9,444		9,444
Total costo histórico	614,921	7,912	622,833	1,428	624,261
Depreciación acumulada	173,921	43,302	217,223	42,008	259,231
Total Propiedad Planta y Equipo	441,000	-35,390	405,610	-40,580	365,030

Nota 12.- Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Antivirus	578	-
Otros activos no corrientes	3.750	4.309
Total	4.328	4.309

Nota 13.- Cuentas y documento por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Proveedores del exterior ^(a)	244.124	520.499
Proveedores nacionales	20.761	81.540
Total	264.885	602.039

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

Descripción	2014	2015
Cambridge U.P	97.216	303.501
Oxford	35.696	92.739
Book's and Bits Chile	109.599	107.940
Helbling	-	10.923
Houghton Mifflin	-	4.236
Otros	1.613	1.160
Total	244.124	520.499

Nota 14.- Provisiones

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Provisión proyectos	39.799	28.994
Provisión descuento instituciones	117.842	94.465
Otras provisiones	149.483	240.349
Total	307.124	363.808

Nota 15.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Con la administración tributaria	18.377	38.414
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	36.462	36.031
Con el IESS	10.668	21.620
Por beneficios de ley a empleados	33.123	6.996
Total	98.630	103.061

Nota 16.- Beneficios sociales corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Decimotercer Sueldo	Decimocuarto sueldo	Fondos de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	440	4.485	366	5.291
Pagado	-27.090	-12.075	-733	-39.898
Provisión	29.477	12.833	367	42.677
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2.827	5.243	-	8.070
Pagado	-24.789	-14.457	-	-39.246
Provisión	25.463	12.709	13.333	51.505
Saldo al 31 de diciembre de 2015	3.501	3.495	13.333	20.329

Nota 17.- Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Cuentas por pagar accionistas Arnold Cotton	240.000	240.000
Total	240.000	240.000

Nota 18.- Anticipos de clientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Anticipo Alumnos UTN	-	6.868
Total	-	6.868

Nota 19.- Cuentas por pagar diversas / relacionadas no corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Préstamos Books & Bits Chile	369.864	278.863
Intereses por pagar Books & Bits Chile	63.455	82.996
Total	433.319	361.859

Nota 20.- Provisiones por beneficios a empleados largo plazo

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	10.848	5.251	16.098
Pagado	-	-750	-750
Provisión	4.030	2.654	6.684
Saldo al 31 de diciembre de 2014	14.878	7.155	22.033
Provisión	2.828	1.663	4.491
Saldo al 31 de diciembre del 2015	17.706	8.818	26.524

Nota 21.- Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Arnol Cotton	270.252	270.252
María Verónica Iribarren	270.253	270.253
Total	540.505	540.505

Nota 22.- Otras cuentas por pagar L/P

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Salida de divisas por pagar	-	35.491
Total	-	35.491

Nota 23. - Impuesto a la renta

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

Descripción	2014	2015
Resultado del ejercicio	164.863	164.238
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	24.730	24.636
(-) Deducción por personal discapacitado	14.788	8.512
(+) Gastos no deducibles	21.585	32.687
Base imponible para impuesto a la renta	146.930	163.777
Impuesto a la renta	A) 36.462	36.031

A) De acuerdo de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 41 Pago del impuesto literal i) este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

Nota 24. - Capital Social

BOOKS & BITS ECUADOR S.A., cuenta con un capital pagado de 817.142 dólares divididos en 817.142 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Nota 25. - 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
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 26. - Eventos Subsecuentes

El 18 de diciembre del 2015 se publica en el suplemento del Registro Oficial 652, la Ley Orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera, esta ley tiene por objeto establecer incentivos para promover en general el financiamiento productivo y la inversión extranjera, para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación,

El 7 de enero del 2016 con Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, se expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales administradas por el SRI, mediante Títulos del Banco Central.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación de nuestro informe 20 de abril del 2016 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADORA GENERAL