

---

**BUSINESS ADVISOR NETWORK BUADNET S.A:**

---

Estados financieros del 1 de enero al 31 de diciembre del 2012

---

---

## **BUSINESS ADVISOR NETWORK BUADNET S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre del 2012

### **Contenido**

#### **Estados financieros**

Estado de situación financiera.

Estado de resultado integral.

Estado de cambio en el patrimonio.

Estado de flujo de efectivo.

Notas a los estados financieros.

#### **ABREVIATURAS USADAS:**

US\$	Dólares de Estados Unidos de América (EEUU)
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicios de Rentas Internas

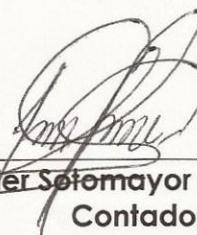
**BUSINESS ADVISOR NETWORK BUADNET S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	Notas	2012	<u>2011</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo	3	17.411	6.331
Cuenta por cobrar	4	31.025	9.552
Otras cuentas por cobrar		729	300
Impuesto corriente	5	<u>12.122</u>	<u>2.384</u>
<b>Total activo corriente</b>		<b><u>61.287</u></b>	<b><u>18.567</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo (neto)	6	79.589	20.070
Activos diferidos (neto)		799	=
<b>Total activo no corriente</b>		<b><u>80.388</u></b>	<b><u>20.070</u></b>
<b>Total activo</b>		<b><u>141.675</u></b>	<b><u>38.638</u></b>
<b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar	7	12.283	532
Obligaciones con terceros a corto plazo	8	14.264	-
Cuenta por pagar a accionistas a corto plazo	10	4.550	
Pasivos Acumulados	9	4.345	209
<b>Total pasivo corriente</b>		<b><u>35.442</u></b>	<b><u>741</u></b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuenta por pagar a accionistas a largo plazo	10	15.676	12.070
Obligaciones con terceros a largo plazo	8	<u>11.272</u>	<u>24.394</u>
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b><u>26.948</u></b>	<b><u>36.464</u></b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social	11	800	800
Reserva legal	12	400	63
Aporte para futura capitalización		45.100	
Resultados acumulados		<u>32.985</u>	<u>570</u>
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>79.285</u></b>	<b><u>1.433</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b><u>141.675</u></b>	<b><u>38.638</u></b>



**David Matias Meza**  
Gerente General



**Javier Sofomayor Mendoza**  
Contador

Ver notas de los estados financieros.

**BUSINESS ADVISOR NETWORK BUADNET S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	Notas	2012	2011
<b>Ingresos:</b>			
Servicios especializados	13	233.008	11.322
Otros ingresos		<u>234</u>	=
<b>Total ingresos</b>		<b>233.242</b>	<b>11.322</b>
<b>Costos y gastos operativos:</b>			
Gastos de personal	14	47.885	1.744
Mantenimiento	14	20.400	767
Depreciación	14	12.156	533
Gastos de gestión	14	2.636	208
Alimentación	14	8.370	262
Servicio de asesoría	14	13.451	4.047
Honorarios profesionales	14	40.909	-
Otros gastos	14	<u>49.456</u>	<u>2.777</u>
<b>Total costos y gastos</b>		<b>195.263</b>	<b>10.338</b>
<b>Utilidad operativa</b>		<b><u>37.979</u></b>	<b><u>984</u></b>
<b>Utilidad antes de la participación de utilidades e impuesto a la renta</b>		<b>37.979</b>	<b>984</b>
Provisión para participación de utilidades		(4.929)	(148)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>33.049</b>	<b>836</b>
Provisión de impuesto a la renta		(183)	<u>(203)</u>
<b>Utilidad antes de reserva legal</b>		<b><u>32.866</u></b>	<b><u>633</u></b>
Reserva legal		(337)	(63)
<b>Utilidad antes de salario digno</b>		<b><u>32.529</u></b>	<b><u>570</u></b>
Salario digno		114	
<b>Utilidad neta</b>		<b><u>32.415</u></b>	



---

**David Matias Meza**  
Gerente General



---

**Javier Sofomayor Mendoza**  
Contador

Ver notas de los estados financieros.

**BUSINESS ADVISOR NETWORK BUADNET S.A.**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	Capital Social	Aportes para capitalización futuras	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2011	-	-	-	-	-	-
Constitución del capital social de la compañía	800	-	-	-	-	800
Determinación de la reserva legal del año 2011	-	-	63	-	570	633
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>800</b>		<b>63</b>	<b>-</b>	<b>570</b>	<b>1.433</b>
Traslado de la utilidad del año 2011 a resultados acumulados	-	-	-	570	(570)	
Constitución de aporte para futuro aumento de capital	-	45.100	-	-	-	45.100
Determinación de la reserva legal del año 2012	-	-	337	-	-	337
Utilidad neta del año	-	-	-	-	32.415	32.415
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>800</b>	<b>45.100</b>	<b>400</b>	<b>570</b>	<b>32.415</b>	<b>79.285</b>



**David Matias Meza**  
**Gerente General**



**Javier Sotomayor Mendoza**  
**Contador**

Ver notas de los estados financieros.

**BUSINESS ADVISOR NETWORK BUADNET S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	Notas	2012	2011
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		210.189	1.674
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicio		(180.880)	(6.362)
Pagos a y por cuenta de los empleados			(1.798)
Otros pagos por actividades de operación		<u>(4.561)</u>	<u>(2.684)</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>		<b>24.748</b>	<b>(9.170)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(71.675)	(21.822)
Adquisición de intangibles		<u>(1.198)</u>	=
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>(72.873)</b>	<b>(21.822)</b>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aporte en efectivo por aumento de capital		53.255	800
Financiamiento por préstamos a accionistas		(5.323)	
Financiamiento por préstamos a largo plazo		<u>11.272</u>	<u>36.523</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>59.205</b>	<b>37.323</b>
<b>Incremento(disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo</b>		<b>11.080</b>	<b>6.331</b>
<b>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCO</b>			
Saldo al inicio del año		6.331	-
Saldo al final del año		<u>17.411</u>	<u>6.331</u>
<b>Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación.</b>			
Ganancia (perdida) antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta		37.635	984
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>			
Ajuste por gasto de depreciación y amortización		12.555	533
Ajuste por gastos en provisiones		1.345	96
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		=	<u>1.219</u>
<b>Total de ajustes por partidas distintas al efectivo</b>		<b>13.900</b>	<b>1.849</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>			
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		(22.819)	(9.648)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar		(9.937)	(2.684)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		1.467	7
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		384	<u>322</u>
Incremento (disminución) en beneficios empleados		<u>4.118</u>	
<b>Flujo de efectivo procedentes de actividades de operación</b>		<b>(24.748)</b>	<b>(9.170)</b>

  
**David Matias Meza**  
Gerente General  
**Javier Sotomayor Mendoza**  
Contador

Ver notas de los estados financieros.

## **BUSINESS ADVISOR NETWORK BUADNET S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

#### **1. OPERACIONES**

La Compañía se constituyó como sociedad anónima, mediante escritura pública de fecha 19 de Agosto del 2011, según Resolución No. SC-IJ-DJC-G-11-0004914, de la Superintendencia de Compañías, el 2 de septiembre del 2011, queda inscrita, de fojas 80.468 a 80.490 número 15.984 del Registro Mercantil de Guayaquil.

La Compañía tiene su domicilio social en la ciudad de Guayaquil, en Quisquis 1308 entre los Ríos y Esmeraldas, con el Registro Único de Contribuyente No. 0992729791001, asignado por el Servicio de Rentas Internas y con expediente # 141721 asignado por la Superintendencia de compañía.

La Compañía tiene como objeto social prestar servicios de consultoría en general. Cuenta con 11 empleados para el desarrollo de sus operaciones.

Durante el año del 2012, la Compañía recibió de Elizabeth Aguilar un aporte en especies para futuras capitalizaciones por US\$ 45.100,00 que fue destinado para compra de bienes de capital para su operación. Este aporte a la fecha de los estados financieros no se ha perfeccionado.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Norte América.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

##### **a. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, neto de sobregiros bancarios.

##### **b. Cuentas por cobrar - Clientes**

Las cuentas por cobrar comerciales, registradas a su valor nominal, son los montos adeudados por los clientes por los diferentes servicios de consultoría ofrecidos en el curso normal de los negocios. Se registró una provisión para cubrir el deterioro de las mismas la cual se carga a los resultados del año.

El cálculo de la provisión se basó bajo la estimación de cobrabilidad, para lo cual se determinaron el porcentaje de castigo de acuerdo al periodo de incobrabilidad, tal como se lo detalla a continuación:

<b>Periodo de vencimiento</b>	<b>%</b>
De 1 mes a 6 meses	1%
De 6 meses a 12 meses	50%

**c. Propiedades, planta y equipo**

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son llevados al método del costo. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada por la costumbre contable.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

	<u><b>Años de Vida Útil</b></u>	<u><b>% de Depreciación</b></u>
Vehículo	5 años	20%
Equipo de oficina	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33,33%

**d. Cuentas y documentos por pagar**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.

Los prestamos realizados a terceros si generan interés y se encuentran respaldados por medio de una tabla de amortización.

**e. Impuestos**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El activo y pasivo de la Compañía por concepto de impuestos corrientes se calculan utilizando las tasa fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se

reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

**f. Reconocimiento de ingresos.**

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación de servicios por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados como agente de percepción de Impuesto.

**g. Costos y gastos.**

Se registra al costo histórico y se reconocen a media que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**h. Participación de utilidades.**

La participación de utilidades corresponde al 15% de la utilidad del ejercicio que se reconoce en los resultados del ejercicio.

**i. Impuesto a la renta.**

Corresponde a la obligación con el Servicio de Rentas Internas por el pago del impuesto a la renta por el 23% sobre la utilidad gravable generada durante el ejercicio 2012, a liquidarse en abril del 2013.

Este impuesto ha sido reconocido en los resultados del ejercicio.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de las cuentas durante el año 2012 y 2011 fue el siguiente:

	<u>U.S. COMPLETO</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja		6.331
Bancos	17.411	
	<u>17.411</u>	<u>6.331</u>

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta durante el año 2012 y 2011 fue el siguiente:

		<u>U.S. COMPLETO</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	(1)	32.467	9.648
Provisión de cuentas incobrables	(2)	(1.442)	(96)
		<u>31.025</u>	<u>9.552</u>

(1) Corresponde a la cartera pendiente de cobro al 31 de diciembre del 2012 y que no generan intereses a la fecha mencionada.

(2) Corresponde a la estimación que la compañía considera para las cuentas de dudoso cobro. El movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	(96)	-
Adición	(1.345)	(96)
Ajustes	-	-
<b>Saldo final</b>	<u>(1.441)</u>	<u>(96)</u>

#### 5. IMPUESTO CORRIENTE

Un resumen de esta cuenta durante el año 2012 y 2011 fue el siguiente:

		<u>U.S. COMPLETO</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retención de IVA		7.152	260
Retención en la fuente		4.298	226
Cuenta por cobrar al SRI		443	1.897
Activo por impuesto a la renta diferido	(1)	296	-
		<u>12.189</u>	<u>2.383</u>

(1) Corresponde al impuesto diferido detectado por ajuste de NIIF en el año 2012.

#### 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta durante el año 2012 y 2011 fue el siguiente:

<u>U.S. COMPLETO</u>	
<u>2012</u>	<u>2011</u>

Vehículos	81.375	17.313
Equipos de oficina	6.243	3.248
Equipos de computación	4.617	-
	<b>92.235</b>	<b>20.561</b>
(-) depreciación acumulada	(12.646)	(491)
Total al 31 de diciembre	<b>79.589</b>	<b>20.070</b>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	20.560	-
Adiciones (1)	71.675	20.560
Depreciación del año	(12.646)	(490)
<b>Saldos final</b>	<b>79.589</b>	<b>20.070</b>

- (1) Corresponden principalmente a adquisiciones de 3 vehículos para los cargos jerárquicos de la compañía.

## 7. CUENTA POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta durante el año 2012 y 2011 fue el siguiente:

		<u>U.S. COMPLETO</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuenta por pagar a empleados (1)		6.055	148
Intereses por pagar (2)		387	-
Cuenta por pagar al SRI		389	210
Cuenta por pagar al IESS		645	114
Otras cuentas por pagar		4.807	60
		<b>12.283</b>	<b>532</b>

- (1) Corresponde principalmente a la participación en las utilidades del ejercicio de los empleados por el valor de US\$ 4.930 y al pago del salario digno por US\$ 114.25.
- (2) Corresponde a los intereses por pagar de los préstamos a terceros y de la cuenta por pagar a accionistas que quedaron pendientes de pago al 31 de diciembre del 2012.

## 8. OBLIGACIONES CON TERCEROS

Un resumen de esta cuenta durante el año 2012 y 2011 fue el siguiente:

	<u>U.S. COMPLETO</u>	
	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>
<b>Xavier PARRALES SOLIS</b>		
Financiamiento por US\$ 24.000 recibido en noviembre del 2011 y con vencimiento en mayo del 2013, con 36 dividendos mensuales y	8.744	7.970

tasa efectiva anual del 10%.

**Teresa Solis**

Financiamiento por US\$ 10.000 recibido el 28 de marzo del 2012 y con vencimiento en julio del 2014, con 24 dividendos mensuales y tasa efectiva anual del 10%.

5.520 3.302

---

**14.264 11.272**

**9. PASIVOS ACUMULADOS**

Un resumen de esta cuenta durante el año 2012 y 2011 fue el siguiente:

	<b>U.S. COMPLETO</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Décimo tercer sueldo	357	44
Décimo cuarto sueldo	2.556	110
Vacaciones	1.432	55
<b>Saldos final</b>	<b>4.345</b>	<b>209</b>

**10. CUENTA POR PAGAR A ACCIONISTAS**

Un resumen de esta cuenta durante el año 2012 y 2011 fue el siguiente:

	<b>U.S. COMPLETO</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Elizabeth Aguilar a c/p (1)	4.550	12.070-
Elizabeth Aguilar a l/p	15.675	-
<b>Saldos final</b>	<b>20.225</b>	<b>12.070</b>

(1) Corresponde a financiamiento realizado por la accionista en noviembre del 2011 por el valor de US\$ 21.000,00 con vencimiento diciembre del 2016; pagadero a 53 cuotas mensuales, con el interés del 10% anual.

**11. CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada acción.

La Compañía mediante Junta de Accionistas celebrada el 30 de noviembre del 2012 recibió un aporte para futura capitalización por el valor de US\$ 45.100 para cubrir inversiones de bienes capitales necesarios para su operación.

**12. RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el

saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Al periodo ya ha sido cubierto el total de dicha reserva.

### 13. INGRESOS

Un resumen de esta cuenta durante el año 2012 y 2011 fue el siguiente:

	<b><u>U.S. COMPLETO</u></b>	
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Servicios especializados	233.008	11.322
Ingreso por IR diferido	229	-
Rendimiento financiero	5	-
	<b><u>233.242</u></b>	<b><u>11.322</u></b>

### 14. GASTOS

Un resumen de esta cuenta durante el año 2012 y 2011 fue el siguiente:

		<b><u>U.S. COMPLETO</u></b>	
		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Gastos de personal	(1)	47.885	1.744
Mantenimiento		20.400	777
Depreciación		12.156	533
Gastos de gestión		2.636	208
Alimentación		8.370	262
Servicio de asesoría		13.451	4.047
Honorarios profesionales	(2)	40.909	-
Otros gastos		54.570	2.766
		<b><u>200.377</u></b>	<b><u>10.337</u></b>

(1) Corresponde al gasto de sueldo y salario por US\$ 36.063 y el gasto de beneficio social por US\$ 11.822.

### 15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2012 la conciliación tributaria de la compañía fue la siguiente:

	<b><u>U.S. COMPLETO</u></b>	
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Utilidad del ejercicio	32.865	984
(-) Participación trabajadores	(4.930)	(148)
(-) 100% Otras rentas exentas	(229)	
(+) Gastos no deducibles locales	1.570	10
(+) Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	34	-
(-) Deducciones especiales derivadas del COPCI	(114)	-

(-) Deducciones por incremento neto de empleados	(24.575)	-
(-) Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	(3.825)	-
<b>Utilidad gravable</b>	<b>797</b>	<b>847</b>
(*) Porcentaje del impuesto a la renta año	23%	24%
<b>Total impuesto causado</b>	<b>183</b>	<b>203</b>
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(4.718)	(226)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(23)	-
<b>Saldo a favor</b>	<b>4.556</b>	<b>23</b>

## 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de aprobación de estos estados financieros (22 de abril del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.