



BUSINESS ADVISOR NETWORK
BUADNET S.A.

Estados financieros del
1 de enero al 31 de diciembre del 2019

1. INFORMACION GENERAL

BUSINESS ADVISOR NETWORK BUADNET S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante escritura pública del 19 de agosto del 2011, con un plazo de duración de cincuenta años. Sus oficinas administrativas se encuentran ubicadas en Guayaquil, en la Av. Miguel H. Alcívar y Joaquín Orrantía Edif. Kennedy Point Piso 4 oficina 401, con el Registro Único de Contribuyente No. 0992729791001, asignado por el Servicio de Rentas Internas y con Expediente N° 141721 asignado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Las actividades comerciales que la compañía puede realizar de acuerdo a las registradas en su RUC son:

- Actividades de Consultoría en General
- Actividades Relacionadas con el Análisis, Diseño y Programación de Sistemas
- Actividades de Publicidad

2. BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre del 2019, año de presentación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros del año 2019, fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 2 de marzo del 2020 mediante acta de Junta de Accionista celebrada en dicha fecha

2.2 Base de medición

Los Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto cuando se indique lo contrario.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía.

2.4 Uso de juicios y estimaciones contables

La preparación de Estados Financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.5 Estados financieros comparativos

La Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con las cifras del año inmediato anterior.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Efectivo y equivalente al efectivo

Incluye activos financieros líquidos, depositado en la cuenta bancaria que la compañía posee.

3.2 Instrumentos financieros básicos

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía

cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar clientes comerciales y otras cuentas por cobrar; proveedores, otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

3.3 Propiedades, planta y equipos

Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo histórico. El costo de las propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los

impuestos no recuperables si fuere el caso, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual las propiedades y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados. La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de equipo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.

Depreciación de las propiedades y equipos

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de los activos. La depreciación se registra con cargo a los resultados del período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

A continuación, se presentan las vidas útiles estimadas por la administración para el cálculo de la depreciación para cada categoría de las propiedades y equipos:

Tipo de Activo	Vida Útil	% de Depreciación
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Oficina	10	10%
Equipos de Computación	3	33,33%
Vehículos	5	20%

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Al 31 de diciembre de 2019, no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

3.4 Impuesto

3.4.1 Impuesto corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

3.4.2 Impuesto a la renta

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El impuesto a la renta se reconoce en los resultados del período, en el cual se origina.

3.5 Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, la Compañía para a sus empleados una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce en los resultados del periodo en el cual se origina.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.)

3.6 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja de comercial que la compañía pueda otorgar.

3.7 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas, mejoras e interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas NIIF estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICIÓN DE COBERTURA

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar el valor económico de sus flujos de efectivo, así como de sus activos y, en consecuencia, sus resultados operacionales. Los principales pasivos financieros de la compañía, incluyen, deudas con partes relacionadas y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como, cuentas por cobrar clientes comerciales, otras cuentas por cobrar y efectivo en caja y bancos provenientes directamente de sus operaciones.

La administración supervisa la gestión de estos riesgos controlando el cumplimiento del marco regulatorio respecto al riesgo financiero. La gerencia procura que las actividades con riesgo financiero en las que se involucra la Compañía estén controladas por políticas y procedimientos adecuados y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo con las políticas internas. Las actividades para propósitos de gestión del riesgo son llevadas a cabo por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

5.1 Riesgos Financieros

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales. La Compañía monitorea continuamente los incumplimientos y retrasos de los clientes y de otras contrapartes como compañías relacionadas, identificados ya sea de manera individual o por grupo, e incorpora esta información a sus controles de riesgo crediticio. La política contable que posee la compañía y tratar solamente con contrapartes solventes y que tengan el compromiso de cumplimiento de sus obligaciones.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros. El objetivo de la Administración, es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de tasa de interés

Las políticas en la administración de este riesgo son establecidas por la gerencia y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de tasas de interés. La Compañía tiene como política, de ser necesario, obtener financiamiento de sus partes relacionadas, cuyas obligaciones no generan interés ni tienen fecha de vencimiento.

5.2 Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como su gestión de liquidez.

Las obligaciones principales de la Compañía son pasivos financieros mantenidos con proveedores; en tal sentido, sin embargo, considera que su liquidez sí cubre adecuadamente sus obligaciones a corto plazo y que no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones con terceros.

5.3 Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para llevar a cabo las operaciones de la Compañía y la transformación de los productos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.)

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control, basados en sistemas de reportes internos y externos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Caja		542	30
Bancos	(1)	22.037	19.283
		22.579	19.314

(1) Al 31 de diciembre de 2019, el efectivo bancos no tiene restricciones para su uso.

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Clientes	(1)	22.280	73.122
Deterioro de Ctas de Dudoso Cobro		-	(4.140)
		22.280	68.981

(1) Corresponde a la cartera pendiente de cobro al 31 de diciembre del 2019, que no genera interés a la fecha mencionada.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle y movimiento de las propiedades, planta y equipo, neto por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.)

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Vehículos	166.208	198.820
Equipos de Oficina	10.708	10.708
Equipos de Computación	33.091	27.153
Muebles y Enseres	19.266	9.326
Total Propiedades, Planta y Equipos	229.273	246.007
Depreciación acumulada	(107.620)	(122.834)
	121.653	123.173

9. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la cuenta fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Inversiones Largo Plazo	61.964	30.751
	61.964	30.751

Corresponde a una póliza de inversión en el Banco para la Asistencia Comunitaria Finca S.A. y en la Coop. De ahorro y crédito JEP.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de proveedores fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Proveedores	11.132	1.015
	11.132	1.015

Corresponde a las adquisiciones de bienes y servicios pendientes de pago que la compañía ha realizado para el desarrollo de su actividad comercial.

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 Y 2018, el saldo de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Cuentas por pagar empleados	(1)	12.933	12.298
Cuentas por pagar al IESS		1.136	1.483
Cuentas por pagar al SRI		572	6.413
Otras cuentas por pagar	(2)	18.750	14.186
		33.391	34.380

Notas a los Estados Financieros**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.)**

- (1) Corresponde a los sueldos pendientes por pagar del mes de diciembre y la participación a los trabajadores correspondiente al ejercicio fiscal 2019.
- (2) Corresponde a valores consumidos con la tarjeta corporativa de la compañía y por anticipo de clientes que serán facturados en el periodo futuro.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la cuenta obligaciones financieras es como sigue:

		Al 31 de diciembre
		Porción No Corriente
Produbanco	(1)	6.495
		6.495

- (1) Corresponde al préstamo con el Banco de la Producción Produbanco S.A.

13. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de las cuentas son como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Décimo Tercer Sueldo	3.509	408
Décimo Cuarto Sueldo	2.635	4.012
Vacaciones	4.842	4.196
	10.986	8.616

Corresponde a las provisiones de los beneficios sociales que la compañía realiza de manera mensual y que son canceladas a los empleados de la misma en los meses que el código de trabajo lo indica.

14. PATRIMONIO**15.1 Capital Social**

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2019 es de US \$21.088,00 que comprenden 21.088,00 acciones ordinarias a un valor nominal de US \$1,00 cada, adicional se realizó un aporte para futura capitalización por un valor de \$ 1547,23.

15.2 Reserva Legal

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.)

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía puede apropiarse hasta el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva por lo menos alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

15. IMPUESTO A LA RENTA

16.1 Conciliación tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tasa corporativa del 22% aplicable a las utilidades gravables.

Sin embargo, si las utilidades son reinvertidas (aumento de capital) la tasa de impuesto se reducirá en un 10% de la utilidad del ejercicio. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Utilidad del ejercicio	18.432	19.797
(-) Participación de utilidades	(2.765)	(2.969)
(+) Gastos no deducibles locales	3.091	3.878
(-) Deducciones y Exoneraciones	(9.846)	(22.077)
Utilidad gravable	8.912	(1.372)
(*)Porcentaje del impuesto a la renta año	22%	22%
Total impuesto causado	1.961	-
Saldo de Anticipo pendiente de pago		3.368
(-)Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(6.056)	(5.630)
(-)Crédito tributario de años anteriores	(2.262)	-
Total Impuestos por Pagar	(6.358)	(2.262)

Las normas tributarias exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es el cálculo en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y el 0,4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución pudiendo ser aplicables de acuerdo a las normas que rigen la devolución de este anticipo.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.)

16.2 Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2018 al 2019.

16. INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos por actividades ordinarias correspondiente a la venta de servicios: como servicios de asesoría contable, servicios de publicidad y relacionados con sistemas de programación por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Prestación de Servicios	(1)	316.866	297.943
Intereses Financieros	(2)	3.918	1.591
		320.784	299.534

(1) Corresponde a los servicios de consultoría que la compañía presta (asesorías mensuales, asistencias tributarias, etc.)

(2) Corresponde a intereses ganados por las póliza de inversión en el Banco para la Asistencia Comunitaria Finca S.A. y en la Coop. De ahorro y crédito JEP.

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de las cuentas son como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Gastos de personal	(1)	83.538	93.808
Alimentación		10.427	12.805
Capacitación		4.936	18.233
Mantenimiento		6.270	7.009
Gastos de gestión		2.823	3.981
Servicio Varios		69.396	34.418
Arriendo de Inmuebles		18.257	9.000
Publicidad		5.091	-
Otros gastos		101.615	100.483
		302.353	279.738

- (1) Corresponde a los gastos incurridos en el personal de la compañía como sueldos, beneficios sociales, entre otros.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los Estados Financieros por la Junta de Accionistas, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.