

BUSINESSMIND S.A.

Estados Financieros por el año terminado
el 31 de Diciembre de 2012 con el Informe
de los Auditores Independientes

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Balances Generales	4
Estados de Resultados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estados de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 25

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	BUSINESSMIND S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
BUSINESSMIND S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de BUSINESSMIND S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros fueron auditados por otros auditores y con fecha 6 de abril de 2012 emitieron una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

- 2 La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de BUSINESSMIND S.A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

5. Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.



Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17.2024



Guerra Audit
SC - RNAE No. 193

22 de marzo de 2013, excepto
por el informe de cumplimiento
tributario que se emitirá por separado.

Quito - Ecuador

BUSINESSMIND S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,		Enero 1,
		2012	2011	2011
Activo corriente:				
Efectivo y equivalentes del efectivo		360.848	545.477	334.305
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	4	844.718	869.985	1.260.322
Otras cuentas por cobrar		81.594	16.016	12.964
Activos por impuestos corrientes	5	162.191	120.850	76.783
Otros activos		47.433	57.253	54.905
Total activo corriente		1.496.784	1.609.581	1.739.279
Inversiones en asociadas	6	207.083	203.553	95.014
Propiedad, planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	7	300.278	270.883	268.329
Otros activos financieros	8	120.000	120.000	-
Activos por impuestos diferidos	9	6.767	3.273	11.023
Total activos		2.130.912	2.207.290	2.113.645
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Pasivo corriente:				
Obligaciones financieras	10	33.710	8.762	8.775
Cuentas por pagar	11	616.567	1.165.887	1.022.156
Otras cuentas por pagar		70.004	23.348	14.119
Pasivos por impuestos corrientes	12	47.766	134.195	117.095
Provisiones	13	106.821	62.149	40.562
Ingresos diferidos	14	304.917	90.409	300.188
Total pasivo corriente		1.179.785	1.484.750	1.502.895
Obligaciones financieras	10	47.946	58.882	67.644
Otras cuentas por pagar		415	27.669	248.004
Obligaciones por beneficios definidos	15	32.781	26.198	12.527
Pasivos por impuestos diferidos	9	21.075	22.292	21.747
Total pasivos		1.282.002	1.619.791	1.852.817
Patrimonio de los accionistas (ver estado adjunto)		848.910	587.499	260.828
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		2.130.912	2.207.290	2.113.645

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de lo estados financieros

BUSINESSMIND S.A.

Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2012	2011
Ventas netas		5.509.366	4.632.692
Costo de ventas		<u>(3.850.564)</u>	<u>(3.154.108)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.658.802	1.478.584
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y otros operativos		(1.410.999)	(1.399.979)
Participación de los empleados en las utilidades	17	<u>(60.834)</u>	<u>(28.272)</u>
Total gastos operativos		<u>(1.471.833)</u>	<u>(1.428.251)</u>
Utilidad neta de operación		186.969	50.333
Otros ingresos y (gastos):			
Utilidad de inversiones en asociadas		114.713	98.539
Otros ingresos		57.935	93.663
Intereses y comisiones pagadas		<u>(14.892)</u>	<u>(11.036)</u>
Total otros ingresos (gastos), neto		<u>157.756</u>	<u>181.166</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		344.725	231.499
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta	17	(33.901)	(39.930)
Gasto por impuesto diferido	2 (ii) - 9	-	(8.295)
Ingreso por impuesto diferido	2 (ii) - 9	<u>4.712</u>	
Resultado integral total		<u>315.536</u>	<u>183.274</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de lo estados financieros

BUSINESSMIND S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Efectos por adopción de NIIF	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 01 de enero del 2011	800	400		225.869		226.869
Ajustes por efectos de adopción de NIIF			33.959			33.959
Saldo al 01 de enero del 2011 corregidos	800	400	33.959	225.869		260.828
Incremento de capital por compensación	181.450					181.450
Declaración de dividendos				(38.053)		(38.053)
Resultado integral total					183.274	183.274
Saldo al 31 de diciembre del 2011	182.250	400	33.959	187.816		507.499
Apropiación de reserva legal		12.028			(12.028)	-
Traslado a utilidades acumuladas				171.246	(171.246)	-
Declaración de dividendos				(54.125)		(54.125)
Resultado integral total					315.536	315.536
Saldo al 31 de diciembre del 2012	182.250	12.478	33.959	304.737		846.910

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de la estados financieros

BUSINESSMIND S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	5.857.365	4.823.311
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5.768.932)	(4.344.568)
Intereses pagados	(14.892)	(11.115)
Otros	(218.251)	(106.253)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(144.710)	361.375
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	(53.932)	(11.427)
Inversiones en asociadas	-	(10.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(53.932)	(21.427)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos a relacionadas	-	(120.000)
Préstamos con instituciones financieras	14.013	(8.776)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	14.013	(128.776)
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	(184.629)	211.172
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	545.477	334.305
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	360.848	545.477

BUSINESSMIND S.A.

Estado de Flujos de Efectivo, Continúa

Por el Año que terminó el 31 de diciembre del 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) (provisto) por las actividades de operación:		
Utilidad neta	315.536	183.274
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	24.536	23.864
Reconocimiento de resultados en asociada	(114.713)	(98.539)
Provisión de jubilación y desahucio	8.331	18.952
Reconocimiento de provisión de incobrables	2.960	6.654
Reconocimiento de impuestos diferidos	(4.712)	8.295
Otros partidas	-	(45.528)
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar clientes	347.999	190.620
Variación en otras cuentas por cobrar	(26.249)	(44.067)
Variación en anticipo a proveedores	(80.671)	-
Variación en otros activos	9.820	0
Variación en cuentas por pagar comerciales	(549.318)	138.417
Variación en otras cuentas por pagar	(121.152)	(50.608)
Variación en beneficios a empleados	42.923	30.041
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>(144.710)</u>	<u>361.375</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de lo estados financieros

NOTA 1 - OPERACIONES

BUSINESSMIND S.A. fue constituida el 27 de abril del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de abril del mismo año en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador. El objeto principal de la Compañía es desarrollar, adquirir, reproducir, importar, exportar, sublicenciar, representar, comercializar y distribuir, directa e indirectamente soporte logístico para computador software y hardware, sistema de comunicaciones y toda clase de bienes y servicios relacionados con estos, y en consecuencia proporcionar asistencia o servicios profesionales a cualquier persona natural o jurídica del sector público o privado para desarrollar actividades de soporte técnico, asistencia técnica, actualización de nuevas versiones, capacitación y asesoramiento en sistemas de comunicación, sistemas de multimedia y sistemas de manejo de documentos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**a) Declaración de cumplimiento**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de BUSINESSMIND S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes 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, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de BUSINESSMIND S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, están registradas al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Para lo cual, la compañía constituye una provisión del 100% sobre las cuentas por cobrar que superan los 365 días de antigüedad.

Las cuentas por cobrar clientes 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.

f) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedad, planta y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	50
Muebles y enseres	15
Equipos de oficina	15
Instalaciones	15
Equipos de computación	5
Vehículos	5

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

g) Inversiones en asociadas

Se consideran entidades asociadas a aquellas en las cuales BUSINESSMIND S.A. ejerce una influencia significativa, la cual no constituye una subsidiaria ni participación en un negocio conjunto. Influencia significativa representa el poder para participar en decisiones relacionadas con la política financiera y operativa de la Compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre estas políticas.

Los resultados y los activos y pasivos de las compañías asociadas son incorporados a los estados financieros utilizando el método contable de participación, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Conforme al método de participación, las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación en los activos netos de la compañía asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación de la Compañía se reconocen siempre y cuando la Compañía haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

h) Préstamos

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

i) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores 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.

j) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía el impuesto corriente lo calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

k) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

l) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

m) Reconocimientos de 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 comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

Los honorarios por servicios se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de avance de los servicios prestados relacionadas con la capacitación, instalación, y otros en función del honorario acordado.

n) 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 período más cercano en el que se conocen.

o) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

p) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF.

a) Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía.

Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las

estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

- b) Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

BUSINESSMIND S.A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

Beneficios a empleados

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

BUSINESSMIND S.A. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

c) Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de BUSINESSMIND S.A.:

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	490,544	226,869
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Deterioro de la cartera	-	(16,508)
Costo amortizado de la cartera	-	(3,260)
Reavalúo de edificios	79,125	74,709
Aplicación de políticas de capitalización y cambio de vida útil	13,758	11,832
Método de participación de inversiones en asociadas	42,042	-
Registro de provisión de salida de capitales	(1,109)	-
Regulación de cuentas por pagar	(5,314)	-
Registro de provisión de vacaciones	-	(9,563)
Incremento de provisión de beneficios definidos	(12,527)	(12,527)
Reconocimiento de impuestos diferidos activos	3,272	11,023
Reconocimiento de impuestos diferidos pasivos	(22,292)	(21,747)
Total ajustes NIIF	96,955	33,959
Patrimonio de acuerdo a NIIF	257,797	260,828

d) Reconocimiento de impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	Diferencias temporarias	
	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)	
<i>Diferencias temporarias:</i>		
Deterioro de la cartera	-	(16,508)
Costo amortizado de la cartera	-	(3,260)
Reavalúo de edificios	79,125	74,709
Aplicación de políticas de capitalización y cambio de vida útil	13,758	11,832
Registro de provisión de salida de capitales	(1,109)	-
Registro de provisión de vacaciones	-	(9,563)
Incremento de provisión de beneficios definidos	(12,527)	(12,527)
	<u>79,247</u>	<u>44,683</u>
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	24%	24%
Activo (Pasivo) por impuestos diferidos, neto	<u>(19,019)</u>	<u>(10,724)</u>

e) Conciliación del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	120,278
<i>Ajustes por la conversión a NIIF</i>	
Ajustes adopción de NIIF 01-01-2012	96,955
Ajustes adopción de NIIF 01-01-2011	<u>33,959</u>
Diferencia año 2012 y año 2011	<u>62,996</u>
Total ajustes en periodo 2011	<u>62,996</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>183,274</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Clientes	716,126	577,367	1,117,195
Cuentas por cobrar relacionadas	28,077	36,496	25,389
Otras	<u>116,561</u>	<u>277,885</u>	<u>166,747</u>
	860,764	891,748	1,309,331
Costo amortizado	-	-	(3,260)
Provisión cuentas de dudoso cobro	<u>(16,046)</u>	<u>(21,763)</u>	<u>(45,749)</u>
	<u>844,718</u>	<u>869,985</u>	<u>1,260,322</u>

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El siguiente es el movimiento de provisión para cuentas incobrables:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo al inicio del año	(21,763)	(45,749)
Bajas	8,677	30,640
Provisión del año	(2,960)	(6,654)
Saldo al cierre	<u>(16,046)</u>	<u>(21,763)</u>

NOTA 5 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Crédito tributario de años anteriores	81,315	49,963	32,175
Crédito tributario del año	80,876	70,887	27,373
Anticipos de impuesto a la renta	-	-	17,235
	<u>162,191</u>	<u>120,850</u>	<u>76,783</u>

NOTA 6 – INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre, comprende:

Nombre de la Compañía	Porcentaje de participación	Valor nominal de las acciones	Diciembre 31,		Enero 1,
			2012	2011	2011
BusinessMind Colombia	99%	24,000	207,083	203,553	95,014
BusinessMind Chile	99%	10,000	-	-	-

Un resumen del patrimonio de los estados financieros auditados de la asociada es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
<u>BusinessMind Colombia</u>			
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	161,970	24,000	24,000
Reservas	26,540	245,674	111,899
Utilidad del ejercicio	234,109	114,264	58,007
Resultado por conversión	-	31,477	-
	<u>422,619</u>	<u>415,415</u>	<u>193,906</u>
Participación accionaria	49%	49%	49%
Valor patrimonial	<u>207,083</u>	<u>203,553</u>	<u>95,014</u>

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

BusinessMind Chile	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Patrimonio de los accionistas:			-
Capital social	10,000	10,000	-
Resultados acumulados	(97,728)	(62,568)	-
	(87,728)	(52,568)	-
Participación accionaria	99%	99%	-
Valor patrimonial	-	-	-

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Enero 1,	Porcentaje anual de depreciación
	2012	2011	2011	
Depreciables:				
Edificio	216,755	215,630	215,630	2%
Muebles y enseres	31,309	26,264	26,778	6.66%
Instalaciones	20,378	19,779	19,778	6.66%
Equipo de oficina	7,859	3,724	3,724	6.66%
Equipo de cómputo	96,857	58,968	44,170	20%
Software	6,427	4,661	4,661	6.66%
Vehículos	1,335	-	-	20%
Subtotal	380,920	329,026	314,741	
Depreciación acumulada	(80,642)	(58,143)	(46,412)	
Total	300,278	270,883	268,329	

El movimiento de propiedad maquinaria y equipos durante el año fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo al inicio del año, neto	(58,143)	(46,412)
Otros	2,037	12,133
Depreciación	(24,536)	(23,864)
Saldo al final del año, neto	(80,642)	(58,143)

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a un préstamo de US\$ 120.000 y que ha sido otorgado como capital de trabajo, mismo que no genera intereses y no tiene plazo definido. A partir del segundo año se establecerá un plazo de vencimiento y una tasa de interés, para lo cual el primer año se ha considerado como un año de gracia.

NOTA 9 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

Cuentas	Diferencias Temporarias		
	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Cuentas por cobrar	-	-	(19,769)
Propiedad, planta y equipo	91,630	92,882	86,541
Provisiones corrientes	-	-	(9,562)
Obligaciones por beneficios definidos	(29,422)	(12,527)	(12,527)
Otras cuentas por pagar	-	(1,108)	-
Subtotal	62,208	79,247	44,683
Porcentaje de impuesto a la renta	23%	24%	24%
Neto	(14,308)	(19,019)	(10,724)
Activos	6,767	3,273	11,023
Pasivos	(21,075)	(22,292)	(21,747)

NOTA 10 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Diners	17,279	-	-
Banco Bolivariano	5,495	-	-
Hipoteca por pagar	58,882	67,644	76,419
	81,656	67,644	76,419
Menos:	-	-	-
Porción corto plazo	(33,710)	(8,762)	(8,775)
	47,946	58,882	67,644

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Proveedores:			
Locales	328,130	702,939	820,085
Del exterior	70,209	26,352.00	46,226
Provisiones por pasivos devengados	218,228	436,596	155,845
Total	<u>616,567</u>	<u>1,165,887</u>	<u>1,022,156</u>

NOTA 12 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Impuestos corrientes por pagar	47,766	134,195	117,095
	<u>47,766</u>	<u>134,195</u>	<u>117,095</u>

NOTA 13 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Fondos de reserva	66	524	1,118
Décimo tercer sueldo	9,612	9,645	4,532
Décimo cuarto sueldo	4,358	5,340	2,786
Vacaciones	31,951	18,368	9,562
Participación a trabajadores	60,834	28,272	22,564
Total	<u>106,821</u>	<u>62,149</u>	<u>40,562</u>

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 14 – INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Asistencia técnica	80,200	28,949	149,761
Cursos Oracle University	113,645	52,795	14,587
Cursos RedHat	72,824	8,665	840
Licencias	38,248	-	135,000
Total	304,917	90,409	300,188

NOTA 15 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Provisión para jubilación patronal	15,235	12,011	7,665
Provisión para desahucio	17,546	14,187	4,862
Total	32,781	26,198	12,527

El movimiento de esta reserva es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	7,665	4,862	12,527
Adiciones	4,346	9,325	13,671
Saldo al 31 de diciembre de 2011	12,011	14,187	26,198
Adiciones	4,523	3,808	8,331
Otros	(1,299)	(449)	(1,748)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	15,235	17,546	32,781

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "prospectiva" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 16 - PATRIMONIO

Capital acciones

Al 31 de diciembre de 2012 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 18,225 acciones de US\$ 10 cada una.

NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	Diciembre 31, 2012
Utilidad antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	405,559
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades (véase nota 10)	60,834
Utilidad antes de impuesto a la renta	344,725
Ingresos exentos	(407,663)
Gastos no deducibles en el país	92,660
Base imponible	29,722
Impuesto a la renta del año	6,836
Anticipo mínimo determinado para el año corriente	33,901
Impuesto a la renta del año	33,901

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía liquidó el impuesto a la renta con la tasa del 23%, prevista en el artículo No. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. De otra parte el artículo No. 41 de la misma Ley, establece como anticipo del impuesto a la renta el que resulte de una fórmula en la cual se aplican diferentes porcentajes a ciertas cuentas del balance general y del estado de resultados, el cual al ser comparado con el resultante del impuesto a la renta, se tomará el que resulte más alto entre los dos.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 23% puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones.

Las autoridades tributarias tienen pendiente la revisión de las declaraciones de los años 2009 al 2012.

NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 22 de 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 o en sus notas.
