

Businessmind S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de
2017 junto con el informe de los auditores
independientes

Businessmind S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A **Businessmind S.A.**:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Businessmind S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos y la revelación incompleta de la información descritos en la siguiente sección de “Bases de la opinión calificada”, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera **Businessmind S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de la opinión calificada

Desviaciones a Normas Internacionales de Información Financiera

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha reconocido los siguientes ajustes en el estado de resultados integrales: i. sobrevaloración de cuentas por cobrar por eventos no realizados en el 2017 por USD 143,479; ii. sobrevaloración del valor patrimonial proporcional sobre inversiones en acciones por USD 92,565 y iii. Otros ingresos netos por USD 32,998. Adicionalmente existen gastos de años anteriores por USD 112,731 que no han sido reconocidos oportunamente. Los efectos de los ajustes no reconocidos representan una subestimación del estado de resultados integrales en USD 203,046 y una sobreestimación del patrimonio por USD 315,777.

Incertidumbre material relacionada con negocio en marcha

Existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento debido principalmente a los estados financieros no revelan adecuadamente las siguientes cuestiones: pérdidas durante el periodo 2017 de más del 50% del capital más reservas; disminución de las ventas en más del 50% frente al periodo anterior; patrimonio negativo por efecto de los ajustes no contabilizados por la Compañía mencionados en el párrafo anterior; salida del 80% del personal, incluyendo a funcionarios clave de la Compañía; incapacidad para hacer frente a las obligaciones con acreedores, proveedores, y empleados, y uso de activos fijos para el pago de deudas.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

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

Otro asunto

Hacemos mención que los estados financieros de **Businessmind S.A.**, al 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otros profesionales quienes con fecha 4 de abril de 2017, presentaron una opinión de auditoría con salvedades debido a que la Compañía no proporcionó los estados financieros de su asociada Businessmind Chile SPA, con el cual se podría determinar el valor patrimonial proporcional y los posibles ajustes que afectarían la posición financiera de la Compañía. El informe de auditoría al 31 de diciembre de 2016 incluye también un párrafo de énfasis porque durante ese periodo la Compañía determinó una pérdida que supera el 50% del capital más reservas, lo que originaba una incertidumbre de importancia relativa sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros separados que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros separados, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.



Informe de los auditores independientes (continuación)

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

RNAE No. 1204



Henry Ruiz Manosalvas
RNCPA No. 17-4876

Quito, Ecuador
28 de agosto de 2019



Businessmind S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	12,309	6,179
Deudores comerciales, neto	8	249,862	322,584
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	17,031	50,987
Gastos pagados por anticipado		1,718	53,520
Impuestos por recuperar	10	109,212	194,801
Otras cuentas por cobrar		16,802	38,650
Activos mantenidos para la venta	12	76,424	-
Total activo corriente		483,358	666,721
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipo, neto	11	682,465	721,016
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas LP	9	175,000	160,701
Otras cuentas por cobrar		17,138	27,228
Inversiones en acciones	12	67,009	143,433
Impuesto diferido	16	8,953	8,953
Total activo no corriente		950,565	1,061,331
Total activo		1,433,923	1,728,052


Mónica Freire Corrales
Representante Legal


Deysi Bravo
Contadora General

Businessmind S.A.

Estado de situación financiera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	13	99,334	128,420
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	398,257	368,782
Cuentas por pagar a entidades relacionadas y accionistas	9	8,474	4,857
Anticipos de clientes		84,735	24,953
Impuestos por pagar	10	60,287	84,590
Beneficios a empleados	15	29,471	72,462
Ingresos diferidos		12,500	18,960
Total pasivo corriente		693,058	703,024
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras	13	50,283	78,614
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	527,682	526,173
Cuentas por pagar a entidades relacionadas y accionistas	9	15,000	15,000
Obligaciones por beneficios a empleados	15	10,976	53,619
Impuesto diferido	16	39,082	39,082
Total pasivo no corriente		643,023	712,488
Total pasivo		1,336,081	1,415,512
Patrimonio:			
Capital pagado		182,250	182,250
Reserva legal		76,374	76,374
Resultados acumulados		(160,782)	53,916
Total patrimonio	17	97,842	312,540
Total pasivo y patrimonio		1,433,923	1,728,052


Mónica Freire Corrales
Representante Legal


Daysi Bravo
Contadora General

Businessmind S.A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos	18	1,146,548	2,154,297
Costos operacionales	19	(781,012)	(1,394,561)
Utilidad bruta		365,536	759,736
Gastos de administración y ventas	20	(610,780)	(1,317,643)
Pérdida en operación		(245,244)	(557,907)
Gastos financieros		(35,753)	(56,913)
Otros ingresos		65,872	86,935
Pérdida antes de impuesto a la renta		(215,125)	(527,885)
Impuesto a la renta	16	-	(25,425)
Pérdida neta del año		(215,125)	(553,310)
Otros resultados integrales del año:			
Ganancia actuarial	15	427	-
Resultados integrales del año		(214,698)	(553,310)


Mónica Freire Corrales
Representante Legal


Daysi Bravo
Contadora General

Businessmind S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados			
	Capital Pagado	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Resultados acumulados Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	182,250	76,374	115,945	729,115
Saldo al 31 de diciembre de 2016	182,250	76,374	115,945	53,916
Menos-				
Ajustes de años anteriores (Ver nota 17 c))	-	-	-	(121,889)
Pérdida neta del año	-	-	-	(553,310)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	182,250	76,374	115,945	(215,125)
Más (menos)-				
Pérdida neta del año	-	-	-	427
Otros resultados integrales	-	-	-	427
Saldo al 31 de diciembre de 2017	182,250	76,374	(276,727)	(160,782)
				97,842


Mónica Freire Corrales
Representante Legal


Daysi Bravo
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Businessmind S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
Pérdida antes de impuesto a la renta	(215,125)	(527,885)
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación-		
Depreciaciones y amortizaciones	36,688	38,352
Reverso provisiones de beneficios a empleados a largo plazo	(17,737)	-
Reverso provisión de incobrables	(4,594)	-
Variación en capital de trabajo		
Variación de activos – (aumento) disminución		
Deudores comerciales	77,315	598,153
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	19,657	(137,552)
Gastos pagados por anticipado	51,802	(40,497)
Impuestos por recuperar	85,589	(24,388)
Otras cuentas por cobrar	31,938	58,542
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	30,984	(332,363)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas y accionistas	3,617	63,545
Anticipos de clientes	59,782	24,868
Impuestos por pagar	(24,303)	(8,207)
Ingresos diferidos	(6,460)	-
Beneficios a empleados	(67,470)	36,343
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	61,683	(251,089)
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, planta y equipos	-	(83,333)
Venta de propiedad, planta y equipos	1,863	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	1,863	(83,333)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Pago de préstamos e intereses	(57,416)	(95,726)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(57,416)	(95,726)
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	6,130	(430,148)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	6,179	436,327
Saldo al final	12,309	6,179


Mónica Freire Corrales
Representante Legal


Daysi Bravo
Contadora General

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Quito el 27 de abril del 2004, con el nombre de Businessmind S.A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 13 de abril del 2004.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es en la ciudad de Quito en la Av. Finlandia N. 192 y Suecia, edificio Escandinavia.

La actividad principal de la Compañía es desarrollar, adquirir, reproducir, importar, exportar, sub-licenciar, 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.

2. BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Base de medición.-

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2017, según se describe a continuación:

- Modificaciones a la NIC 7 – Estado de flujos de efectivo: Iniciativa sobre información a revelar
- Modificaciones a la NIC 12 – Impuestos a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas.
- Modificaciones a la NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades: Clarificación del alcance en los desgloses requeridos en la NIIF 12.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo efecto en su posición financiera; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

- a) Efectivo y equivalentes de efectivo** – Compuesto por el monto de efectivo en caja y bancos, e inversiones a corto plazo que se presenta en el estado de situación financiera, y representan caja, depósitos e inversiones en bancos locales sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

b) Instrumentos financieros –

Activos financieros-

Reconocimiento y medición inicial-

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior-

i. **Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados**

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces, según se los define en la NIC 39.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable, y los cambios netos en dicho valor razonable son reconocidos como costos financieros (cambios netos negativos en el valor razonable) o ingresos financieros (cambios netos positivos en el valor razonable) en el estado de resultados.

La Compañía no presenta activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2017.

ii. **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros en el caso de los préstamos y como costos de ventas u otros gastos operativos en el caso de las cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

iii. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía no tiene inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 31 de diciembre de 2017.

iv. Activos financieros disponibles para la venta

Las inversiones financieras disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y títulos de deuda. Las inversiones en los títulos de deuda en esta categoría son aquellas que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se podrían vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después de la medición inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden posteriormente por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen en el otro resultado integral en la reserva por activos financieros clasificados como disponibles para la venta hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, momento en el cual la pérdida acumulada se reclasifica de la reserva por activos financieros clasificados como disponibles para la venta al estado de resultados como costos financieros, y se elimina la reserva respectiva. Los intereses ganados por los activos financieros disponibles para la venta se calculan utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se reconocen como ingresos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía evalúa periódicamente si su capacidad e intención de vender sus activos financieros disponibles para la venta en un futuro cercano, siguen siendo apropiadas. Cuando la Compañía no puede negociar estos activos financieros debido a la existencia de mercados inactivos, y, por lo tanto, cambia significativamente su intención de venderlos en un futuro cercano, la Compañía puede optar por reclasificarlos, pero solamente en circunstancias excepcionales, si es que la gerencia tiene la capacidad y la intención de negociarlos en un futuro cercano o hasta el vencimiento.

En el caso de un activo financiero reclasificado fuera de la categoría de disponible para la venta, el valor razonable que es el importe en libros a la fecha de la reclasificación se transforma en su nuevo costo amortizado, y cualquier ganancia o pérdida previa relacionada con ese activo que se haya reconocido en el patrimonio, se amortiza en los resultados a lo largo del período restante de la inversión utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cualquier diferencia entre el nuevo costo amortizado y el importe al vencimiento también se amortiza a lo largo del período restante del activo, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Si posteriormente se determina que

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

el activo registra un deterioro de su valor, el importe registrado en el patrimonio se reclasifica entonces al estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no mantiene activos financieros disponibles para la venta.

Baja de activos financieros-

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando.

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se han transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía evalúa si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni tampoco ha transferido el control del mismo, la Compañía continúa reconociendo contablemente el activo transferido en la medida de su implicación continuada sobre el mismo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un deterioro del valor existe si uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el evento que causa la pérdida) tienen impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, y ese impacto negativo puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado-

Para los activos financieros contabilizados por su costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe alguna evidencia objetiva de deterioro del valor para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no resulten individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significatividad, incluirá ese

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evaluará de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no se incluyen en la evaluación de deterioro del valor efectuada de manera colectiva.

El importe de cualquier pérdida por deterioro del valor identificada se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluidas las pérdidas de crédito futuras esperadas que aún no se hayan incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión por desvalorización y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados (registrados como ingresos financieros en el estado de resultados) se siguen devengando sobre el importe en libros reducido, aplicando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los préstamos y la provisión por desvalorización correspondiente, se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron a la Compañía. Si, en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión por desvalorización. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costos financieros en el estado de resultados.

Deterioro de activos financieros disponibles para la venta-

Para los activos financieros disponibles para la venta, al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que una inversión o grupo de inversiones se encuentran deteriorados en su valor. Para las inversiones en títulos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta, la evidencia objetiva debe incluir un descenso significativo o prolongado del valor razonable de la inversión por debajo de su costo. El concepto de "significativo" se deberá evaluar respecto del costo original de la inversión y el concepto de "prolongado" se deberá evaluar respecto del período en el que el valor razonable haya estado por debajo del costo original. Cuando exista evidencia de un deterioro del valor, la pérdida acumulada, medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida previamente en el estado de resultados, se elimina del otro resultado integral y se reconoce en el estado de resultados. Las pérdidas por deterioro del valor de las inversiones en títulos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta no se revierten a través de los resultados. Los aumentos en el valor razonable después de haberse reconocido un deterioro, se reconocen directamente en el otro resultado integral.

Determinar qué es "significativo" o "prolongado" requiere aplicar el juicio discrecional. Al realizar este juicio, la Compañía evalúa, entre otros factores, la duración o en qué medida el valor razonable de una inversión es inferior a su costo.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Para las inversiones en títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el deterioro del valor se evalúa sobre la base de los mismos criterios que para los activos financieros contabilizados por su costo amortizado. Sin embargo, el importe registrado por deterioro es la pérdida acumulada medida como la diferencia entre el costo amortizado y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro de esa inversión reconocida anteriormente en el estado de resultados.

Los intereses ganados futuros se siguen devengando sobre la base del importe en libros reducido del activo, aplicando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro. Los intereses ganados se registran como ingresos financieros en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el valor razonable de un título de deuda aumenta, y el aumento se puede relacionar objetivamente con un evento que ocurre después de haberse reconocido la pérdida por deterioro en el estado de resultados, la pérdida por deterioro se revierte a través del estado de resultados integrales.

Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial-

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas y accionistas, y anticipos de clientes.

Medición posterior-

i. Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía y que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces según lo define la NIC 39. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados se designan como tales a la fecha de su reconocimiento inicial

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

únicamente si se cumplen los criterios definidos en la NIC 39. La Compañía no ha designado pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

ii. **Préstamos y cuentas por pagar**

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, (i) si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos; y (ii) si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar:

- en el mercado principal del activo o pasivo; o
- en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 – Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 – Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 – Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

c) Propiedad, planta y equipo –

La propiedad, planta y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<u>Años vida útil</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son donados o realizados de acuerdo a su naturaleza a un valor no significativo, excepto para el rubro de edificios.

Un componente de propiedad, planta y equipo, o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

d) Deterioro de activos no financieros –

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe algún indicio, o cuando se requieran pruebas anuales de deterioro del valor para un activo, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso. Ese importe recuperable se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupos de activos. Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado en las circunstancias. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

de acciones para sociedades que coticen en bolsa, u otros indicadores disponibles representativos del valor razonable.

La Compañía basa su cálculo del deterioro del valor en presupuestos detallados y cálculos de proyecciones que se confeccionan por separado para cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía a las cuales se les asignan los activos individuales. Por lo general, los presupuestos y cálculos de proyecciones cubren un período de cinco años. Para los períodos de mayor extensión, se calcula una tasa de crecimiento a largo plazo y se la aplica a los flujos de efectivo futuros de las proyecciones a partir del quinto año.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados integrales en aquellas categorías de gastos que mejor se correspondan con la función del activo deteriorado, salvo para las propiedades revaluadas previamente, donde la revaluación se registró en el otro resultado integral. En estos casos, el deterioro del valor también se reconoce en el otro resultado integral hasta el importe de cualquier revaluación previamente reconocida.

Para los activos no financieros en general, excluida la plusvalía, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa se efectúa una evaluación para determinar si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una nueva estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo, según corresponda. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable desde la última vez en que se reconoció dicha pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo no exceda su importe recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo o esa unidad generadora de efectivo en los períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados integrales, salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata como un incremento de revaluación.

Al 31 de diciembre de 2017, la gerencia de la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro de sus activos.

e) Pasivos contingentes –

Los pasivos contingentes son registrados en función a una evaluación realizada por el Departamento Legal de la Compañía en la cual se determina su probabilidad de ocurrencia como remota, posible o probable. Los pasivos contingentes evaluados como probables son registrados en base al mejor estimado de la salida de recursos que ocasionarían a futuro, mientras que los pasivos contingentes evaluados como posibles son revelados en las notas a los estados financieros.

f) Cuentas por pagar y provisiones –

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe u oportunidad se puede estimar fiablemente.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

g) Beneficios a empleados –

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable, y se registran en los resultados del año.

Las provisiones para bonificaciones son calculadas en función del desempeño de ciertos empleados por el período de octubre a septiembre y es cancelado en el primer mes del año siguiente, las cuales varían entre 1 y 5 sueldos. La aprobación para el registro y pago es realizada por la Casa Matriz.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en su totalidad como otro resultado integral en el periodo en el que ocurren.

h) Impuestos –

Impuesto a las ganancias corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que es del 22%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

i) Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos provenientes de servicios son registrados y reconocidos en el momento de prestar los mismos. Las facturaciones anticipadas de los servicios se reconocen como ingresos diferidos y se devengan en función del servicio prestado, de cada proyecto.

j) Reconocimiento de costos y gastos –

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

k) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes –

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente de efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, o
- no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

I) Eventos subsecuentes–

Los eventos subsecuentes al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF requiere que la administración deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes informados de activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos revelados de gastos durante el período sobre el que se informa. Las estimaciones y suposiciones han sido continuamente evaluadas y se basan en la experiencia de la administración y otros factores, incluyendo expectativas razonables de eventos futuros en función de las circunstancias. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, si se utilizan suposiciones diferentes y existen condiciones diferentes.

La Compañía ha identificado las siguientes áreas que requieren el uso de juicios, estimaciones y suposiciones importantes, y en las cuáles si los resultados reales son diferentes, podría afectar materialmente la posición financiera o los resultados financieros reportados en ejercicios futuros. Mayor información sobre cada una de ellas y su impacto en las diferentes políticas contables, se describe en las siguientes notas a los estados financieros.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**
La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La Compañía considera además factores de riesgo país para clientes del exterior y el tipo de clientes locales (públicos y no públicos), realizando un análisis individualizado de cada uno.
- **Vida útil de propiedad, planta y equipo:**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Beneficios a empleados a largo plazo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen: la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La tasa de descuento utilizada por el actuario corresponde a la tasa de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- **Provisiones:**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los aspectos más relevantes de la NIIF 9 y NIIF15 se detallan a continuación:

NIIF 9 – Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de NIIF 9 “Instrumentos financieros”, que reemplaza a la NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición” y todas las versiones anteriores de NIIF 9.

NIIF 9 establece los siguientes tres aspectos para la contabilización y medición de instrumentos financieros, estos son:

- Clasificación y medición,
- deterioro, y
- contabilidad de coberturas.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, con aplicación anticipada permitida. A excepción de la contabilización de coberturas, se requiere una aplicación retrospectiva de los aspectos considerados en esta norma, sin embargo la información comparativa no es obligatoria. Para la contabilización de coberturas, generalmente se aplican los requisitos de manera prospectiva, con algunas limitadas excepciones.

La Compañía espera adoptar esta nueva norma en la fecha de vigencia requerida y no restablecerá la información comparativa. Durante el año 2017, la Compañía realizó una evaluación del impacto de los tres aspectos fundamentales de NIIF 9. La evaluación fue efectuada considerando la información disponible a la fecha y puede estar sujeta a cambios derivados de información disponible para el año 2018, fecha en la cual esta norma entrará en vigencia.

La Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio. En adición, la Compañía implementará a partir del periodo de vigencia de esta norma, los cambios en la clasificación de sus instrumentos financieros.

a) Clasificación y medición

La Compañía no espera un impacto significativo en sus estados financieros producto de la implementación de los requisitos de NIIF 9 para la clasificación y medición de sus instrumentos financieros.

Los deudores comerciales se mantienen para recibir los flujos de efectivo contractuales y se espera que generen flujos de efectivo para la Compañía. La Compañía analizó las características de los flujos de efectivo contractuales de estos instrumentos financieros y concluyó que cumplen con los criterios para la medición a través de costo amortizado bajo NIIF 9. Por lo tanto, no se requiere efectuar una reclasificación para estos instrumentos.

b) Deterioro

La NIIF 9 requiere que la Compañía registre las pérdidas crediticias esperadas sobre todos sus activos financieros, ya sea sobre una medición del deterioro esperado en los siguientes 12 meses o por toda la

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

duración del activo financiero, sobre un análisis individual o colectiva del riesgo de crédito esperado (pérdida futura esperada). La Compañía aplicará el enfoque simplificado y el registro de las pérdidas esperadas considerando la duración del crédito para los saldos de cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

La Compañía se encuentra analizando los posibles ajustes que podrían surgir de la aplicación de la mencionada norma, estimando que los mismos no serán significativos.

NIIF 15 Ingresos procedentes de acuerdos con clientes

La NIIF 15 se emitió en mayo de 2014 y se modificó en abril de 2016, y establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de acuerdos con clientes.

NIIF 15 establece que los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la consideración a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia hacia el cliente de bienes o servicios.

NIIF 15 reemplazará todos los requerimientos actuales de reconocimiento de ingresos. Si bien se establece dos modelos de adopción (retrospectiva completa o una aplicación retrospectiva modificada) para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018, su adopción anticipada es permitida. La Compañía planea adoptar esta norma en la fecha de vigencia requerida utilizando el método retrospectivo modificado.

Las ventas a sus clientes son efectuadas en forma directa y se realizan a través de órdenes de pedido separadas con contratos, conforme los requerimientos del cliente y el tipo de oferta comercial. Durante el año 2017, la Compañía realizó la evaluación de impactos por la aplicación de esta norma, no detectando ajustes significativos.

a) Venta de bienes

Para los acuerdos con clientes en los que generalmente se espera que la venta de bienes sea la única obligación de desempeño, no se espera que la adopción de NIIF 15 tenga impacto en los estados financieros de la Compañía.

La Compañía ha determinado que el reconocimiento de ingresos ocurra cuando el cliente obtiene el control del bien, lo cual sucede al momento de la entrega de estos, por lo cual el ingreso se reconocerá en un momento específico durante la transacción, conforme se lo ha efectuado de acuerdo a la política contable vigente.

b) Prestación de servicios

La Compañía concluyó que los servicios prestados a sus clientes se satisfacen a lo largo del tiempo dado que el cliente recibe y consume simultáneamente los beneficios provistos por estos servicios, por tanto de acuerdo a NIIF 15, la Compañía reconocerá los ingresos por prestación de servicios a lo largo del tiempo de la transacción en lugar de en un punto del tiempo. Al aplicar un método de porcentaje de ejecución, la Compañía reconoce ingresos y cuentas por cobrar comerciales, incluso si la recepción total del servicio está condicionada a la finalización de este servicio. De acuerdo a NIIF 15, este valor condicional debe reconocerse como un activo contractual en lugar de cuentas por cobrar comerciales.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

De acuerdo al proceso de evaluación de la NIIF 15, no se identificó ningún impacto que deba ser reconocido con el cambio de esta norma.

c) Anticipos recibidos de clientes y componente de financiamiento significativo

En su gran mayoría, la Compañía recibe anticipos a corto plazo de sus clientes, los cuales se presentan como parte de otras cuentas por pagar. Sin embargo, en ocasiones específicas la Compañía puede recibir anticipos a largo plazo de los clientes. Conforme a la política contable vigente, la Compañía presenta tales anticipos registrados en el estado de posición financiera. No se identifican ni calculan intereses sobre los anticipos recibidos a largo plazo bajo la política contable actual. De acuerdo al proceso de evaluación de la NIIF 15, no se identificó ningún impacto que deba ser reconocido con el cambio de esta norma.

d) Requisitos de presentación y revelación

Los requerimientos de presentación y revelación de NIIF 15 son más detallados que en las NIIF actuales. Los requisitos de presentación son un cambio significativo con respecto a la práctica actual e incrementan significativamente el volumen de revelaciones requerido en los estados financieros de la Compañía. Muchos de los requisitos de revelación en NIIF 15 son nuevos, pero no tendrían efectos en los resultados y operaciones.

En particular, la Compañía espera que las notas a los estados financieros se ampliarán debido a la revelación de los juicios y estimaciones utilizadas al determinar: el precio de transacción de aquellos contratos que incluyen consideración variable, cómo se ha asignado el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño, y las suposiciones hechas a fin de estimar los precios de venta independientes de cada obligación de desempeño.

Además, se desagregarán los ingresos ordinarios reconocidos de los contratos con los clientes en categorías que describan cómo la naturaleza, el valor, el calendario y la incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo se ven afectados por los factores económicos. También desglosará información sobre la relación entre los ingresos desglosados y la información de los ingresos desglosados para cada segmento reportable.

NIIF 16 - Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17. La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios, los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, los ordenadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir, los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondiente al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento al ocurrir ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que resulten de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el importe de la reevaluación del pasivo por el arrendamiento como un ajuste al activo por el derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 no se modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual de la NIC 17. Los arrendatarios continuarán clasificando los arrendamientos con los mismos principios de clasificación que en la NIC 17 y registrarán dos tipos de arrendamiento: arrendamientos operativos y financieros. La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores incluyan informaciones a revelar más extensas que las estipuladas en la NIC 17.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019 o posteriormente, permitiéndose su aplicación anticipada, pero no antes de que una entidad aplique la NIIF 15. Un arrendatario puede optar por aplicar la norma de forma retroactiva total o mediante una transición retroactiva modificada. Las disposiciones transitorias de la norma permiten ciertas exenciones. En 2018, la Compañía continuará evaluando el efecto potencial de la NIIF 16 en sus estados financieros.

CINIIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos de los Impuestos a los ingresos

La Interpretación aborda la contabilización del impuesto sobre las ganancias cuando los tratamientos tributarios implican una incertidumbre que afecta a la aplicación de la NIC 12 y no se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con intereses y sanciones que se pudieran derivar. La Interpretación aborda específicamente los siguientes aspectos:

- Si una entidad tiene que considerar las incertidumbres fiscales por separado.
- Las hipótesis que hace una entidad sobre si va a ser revisado el tratamiento fiscal por las autoridades fiscales.
- Cómo una entidad determina el resultado fiscal, las bases fiscales, las pérdidas pendientes de compensar, las deducciones fiscales y los tipos impositivos.
- Cómo la entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

Una entidad debe determinar si considera cada incertidumbre fiscal por separado o junto con una o más incertidumbres fiscales. Se debe seguir el enfoque que mejor estime la resolución de la incertidumbre. La interpretación es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019 o posteriormente, pero se permiten determinadas exenciones en la transición. La Compañía aplicará la interpretación desde su fecha efectiva. Dado que la Compañía opera en un entorno tributario complejo, la aplicación de la Interpretación puede afectar a sus estados financieros y a los desgloses requeridos. Además, la Compañía podría tener que implantar procesos y procedimientos para obtener la información necesaria para aplicar de manera correcta

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

la Interpretación.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez a partir del 1 de enero de 2018; sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la gerencia, estas no tienen impacto alguno en los estados financieros de la Compañía.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28: Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por definir

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Compañía está expuesta con los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Compañía para medir y administrar el riesgo y la administración del capital por parte de la Compañía.

Marco de administración del riesgo

La Junta de Accionistas es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgos de la Compañía. La Junta es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites y controles. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en la que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

(i) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y el efectivo en bancos.

Cuentas por cobrar clientes.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Gerencia ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza individualmente a cada cliente potencial en lo que respecta a la integridad de su administración, tiempo en la industria, y condición financiera antes de comprometerse con un contrato.

La Compañía no requiere garantías en relación con los deudores comerciales. La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en cuentas por cobrar.

Efectivo en bancos.

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito manteniendo el efectivo en bancos que tengan una calificación de riesgo de al menos AAA. La Administración monitorea activamente las calificaciones de riesgo, por lo que no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

Inversiones de corto plazo.

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito manteniendo en inversiones de corto plazo que tengan una calificación de riesgo de al menos A. La Administración monitorea activamente las calificaciones de riesgo, por lo que no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

(ii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar en la mayor medida posible, que siempre contará con liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Junta de Accionistas monitorea los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía se asegura que cuenta con suficiente efectivo a la vista para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 días; esto excluye el posible impacto de circunstancias externas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

Los vencimientos contractuales de los otros pasivos financieros que se presentan en los estados de situación financiera adjuntos son entre cero y tres meses.

(iii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. La Compañía no

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

entra en transacciones de derivados y no mantiene obligaciones que devenguen intereses, por lo que su exposición al riesgo de tasa de interés es irrelevante.

(iv) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía y otros factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito, como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales, y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional corresponde a la Junta de Accionistas y Gerencia General. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- ✓ Normas éticas y de negocio
- ✓ Procedimientos para aceptación de clientes y contratos
- ✓ Procedimientos para capacitación y desarrollo profesional
- ✓ Procedimientos tendientes al cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- ✓ Documentación de controles y procedimientos
- ✓ Planes de mitigación de riesgos identificados.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas. Los resultados de las revisiones se discuten con la Junta de Accionistas y se establecen las acciones correctivas y si es aplicable, las correspondientes sanciones disciplinarias.

(v) Administración de capital

Los objetivos de la administración de capital son el salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha a la vez que procurar un buen rendimiento para los socios. La política de Junta de Accionistas es mantener una base de capital sólido que manera que se conserve la confianza de los socios y sustentar el desarrollo futuro de la Compañía. El índice de deuda a patrimonio de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total pasivos	1,336,081	1,415,512
Menos efectivo en caja y bancos	(12,309)	(6,179)
Pasivo neto	1,323,772	1,409,333
Total patrimonio	97,842	312,540
Índice deuda – patrimonio ajustado	13.5297	4.5093

No hubo cambios de enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Caja	502	500
Bancos locales	11,807	1,654
Inversiones	-	4,025
	<u>12,309</u>	<u>6,179</u>

8. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro de cartera</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro de cartera</u>	<u>Neto</u>
Cientes locales (1)	38,662	(840)	37,822	151,729	(5,433)	146,296
Provisión de ingresos (2)	212,040	-	212,040	176,288	-	176,288
	<u>250,702</u>	<u>(840)</u>	<u>249,862</u>	<u>328,017</u>	<u>(5,433)</u>	<u>322,584</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, constituyen cuentas por cobrar a clientes las cuales tienen un vencimiento de corto plazo y las condiciones de vencimiento en general son de hasta 180 días.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluyen ingresos pendientes de facturar a los clientes.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la antigüedad del saldo de deudores comerciales, neto de provisión es como sigue:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>No deteriorada</u>	<u>Deteriorada</u>	<u>Neto</u>	<u>No deteriorada</u>	<u>Deteriorada</u>	<u>Neto</u>
Vigente (por vencer)	26,423	-	26,423	89,171	-	89,171
Vencida						
De 30 a 60 días	2,610	-	2,610	42,817	-	42,817
De 61 a 90 días	-	-	-	5,321	-	5,321
De 91 a 180 días	9,629	(840)	8,789	14,420	(5,433)	8,987
	<u>38,662</u>	<u>(840)</u>	<u>37,822</u>	<u>151,729</u>	<u>(5,433)</u>	<u>146,296</u>
Provisión de ingresos	212,040	-	212,040	176,288	-	176,288
	<u>250,702</u>	<u>(840)</u>	<u>249,862</u>	<u>328,017</u>	<u>(5,433)</u>	<u>322,584</u>

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas dudosas fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio	5,433	17,707
Mas (menos):		
Reversos	(4,593)	(12,274)
Saldo al final	<u>840</u>	<u>5,433</u>

9. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar

<u>Sociedad</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
BusinessMind Chile SPA	Comercial	Chile	191,011	178,909
Bizint Ecuador S.A.	Comercial	Ecuador	-	28,837
Consorcio Mineduc	Comercial	Ecuador	1,020	3,942
			<u>192,031</u>	<u>211,688</u>
			<u>2017</u>	<u>2016</u>
		Clasificación:		
		Corriente	17,031	50,987
		No corriente	175,000	160,701
			<u>192,031</u>	<u>211,688</u>

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar a Businessmind Chile SPA, representan principalmente préstamos y facturas de venta entregados a la subsidiaria y no generan intereses.

Cuentas por pagar

<u>Sociedad</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accionistas	Accionista	Ecuador	16,211	19,857
BusinessMind Chile SPA	Servicios	Chile	1,000	-
Bizint Ecuador S.A.	Servicios	Ecuador	6,263	-
			<u>23,474</u>	<u>19,857</u>

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clasificación:		
Corriente	8,474	4,857
No corriente	15,000	15,000
	<u>23,474</u>	<u>19,857</u>

Las cuentas por pagar accionistas representan principalmente préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin intereses.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Año 2017:

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Préstamos recibidos</u>	<u>Servicios prestados</u>
Businessmind Chile SPA	Chile	-	20,840
Bizint Ecuador S.A.	Ecuador	-	31,990
Mónica Freire (Accionista)	Ecuador	32,253	-
		<u>32,253</u>	<u>52,830</u>

Año 2016:

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Préstamos recibidos</u>	<u>Servicios prestados</u>
Bizint Ecuador S.A.	Ecuador	-	23,609
Mónica Freire (Accionista)	Ecuador	15,000	-
		<u>15,000</u>	<u>23,609</u>

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado durante los años 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

10. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

a) Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de impuestos por recuperar estaban conformados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta (Véase Nota 15 a))	34,819	62,703
Impuesto al Valor Agregado – IVA	74,393	132,098
	<u>109,212</u>	<u>194,801</u>

b) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de impuestos por pagar estaban conformados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado – IVA	21,951	37,240
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	38,336	47,350
	<u>60,287</u>	<u>84,590</u>

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de propiedad, planta y equipo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>
Edificio	477,900	(35,620)	442,280	477,900	(26,062)	451,838
Muebles y enseres	48,589	(25,070)	23,519	50,542	(22,743)	27,799
Instalaciones	20,379	(14,291)	6,088	20,379	(12,930)	7,449
Equipo de oficina	9,782	(4,635)	5,147	10,572	(4,152)	6,420
Equipo de computación	146,034	(134,767)	11,267	147,732	(122,248)	25,484
Vehículos	35,000	(11,412)	23,588	35,000	(4,415)	30,585
Software y licencias	17,622	(7,892)	9,730	17,622	(7,027)	10,595
En tránsito	160,846	-	160,846	160,846	-	160,846
	<u>916,152</u>	<u>(233,687)</u>	<u>682,465</u>	<u>920,593</u>	<u>(199,577)</u>	<u>721,016</u>

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

	Edificio	Muebles y enseres	Instalaciones	Equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Software y licencias	En tránsito	Total
Saldo al 31.12.2015	461,396	27,838	8,805	7,066	41,822	739	11,459	118,346	677,471
Adiciones	-	3,334	-	-	2,494	35,000	5	42,500	83,333
Bajas	-	-	-	-	-	(1,436)	-	-	(1,436)
Depreciación	(9,558)	(3,373)	(1,356)	(646)	(18,832)	(3,718)	(869)	-	(38,352)
Saldo al 31.12.2016	451,838	27,799	7,449	6,420	25,484	30,585	10,595	160,846	721,016
Ventas	-	(919)	-	(523)	(421)	-	-	-	(1,863)
Depreciación	(9,558)	(3,361)	(1,361)	(750)	(13,796)	(6,997)	(865)	-	(36,688)
Saldo al 31.12.2017	442,280	23,519	6,088	5,147	11,267	23,588	9,730	160,846	180,257

12. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones en acciones se constituían de la siguiente manera:

Compañía emisora	País	Actividad principal	2017	2016	% Participación
BusinessMind Chile SPA	Chile	Venta de soluciones de IT	67,009	67,009	49%
BusinessMind Colombia S.A.	Colombia	Venta de soluciones de IT	76,424	76,424	11.80%
			143,433	143,433	
		Menos- Activos disponibles para la venta	76,424	-	
			67,009	143,433	

Al 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de la entrega del informe de auditoría no se nos ha proporcionado los estados financieros de Businessmind Chile SPA, por lo tanto, no pudimos determinar la razonabilidad del valor real de la inversión que mantiene la compañía con su asociada. Adicionalmente, se presentó la carta oferta de venta de acciones de Businessmind S.A. (Ecuador) a los socios de Businessmind Colombia S.A., por tanto, no se procede a realizar ningún registro del rendimiento de la inversión.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 Y 2016, las obligaciones financieras se conforman de la siguiente manera:

Corto plazo:

	2017	2016
Préstamos bancarios	99,334	72,650
Hipotecas por pagar	-	28,645
Sobregiro bancario	-	27,125
	99,334	128,420

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Largo plazo:

	2017	2016
Préstamos bancarios	20,283	48,614
Hipotecas por pagar	30,000	30,000
	50,283	78,614

El detalle de las obligaciones financieras que estaban pendientes de pago al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron como sigue:

Institución financiera	Tipo	Monto	Tasa	Plazo	
				2017	2016
Banco Pacífico	Hipotecario	19,000	11.83%	19-Ago-2017	10-Ene-2019
Banco Pacífico	Ordinario	100,000	10.73%	06-Ago-2014	01-Jun-2019
Banco Pacífico	Hipotecario	40,500	11.83%	03-Jun-2017	24-Abr-2019
Banco Pacífico	Hipotecario	32,700	10.21%	16-Ago-2014	07-Jul-2019
Banco Pacífico	Hipotecario	100,000	9.33%	13-Oct-2007	22-Jun-2017

14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 Y 2016, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Proveedores locales	656,305	684,054
Proveedores del exterior	55,419	47,796
Tarjetas de crédito	29,829	30,195
Provisiones	8,518	43,625
Sueldos por pagar	96,881	58,611
Otras cuentas por pagar	78,987	30,674
	925,939	894,955
Menos- porción no corriente proveedores locales	527,682	526,173
	398,257	368,782

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderos con plazo de hasta 60 días y sin interés, incluye cuenta por pagar a mayoristas consideradas a largo plazo.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

a) Beneficios a empleados a corto plazo-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios a empleados a corto plazo se forman de la siguiente manera:

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vacaciones	3,057	29,136
Décimo tercer sueldo	5,455	25,628
Décimo cuarto sueldo	535	3,937
Fondos de reserva	701	606
Bonificaciones	7,680	-
Subtotal beneficios acumulados	<u>17,428</u>	<u>59,307</u>
Seguro social por pagar	9,082	8,500
Préstamo seguro social por pagar	2,961	4,655
Subtotal otros beneficios	<u>12,043</u>	<u>13,155</u>
	<u>29,471</u>	<u>72,462</u>

b) Beneficios a empleados a corto plazo-

Al 31 de diciembre de 2017 Y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo se forman de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	(i)	7,011	29,567
Desahucio	(ii)	3,965	24,052
		<u>10,976</u>	<u>53,619</u>

Los supuestos actuariales utilizados para los años 2017 y 2016 son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8.21%	8.34%
Tasa de incremento salarial	3.91%	3.97%
Tasa de rotación media	-50.00%	-84.00%
Tasa de incremento de las pensiones	N/A	N/A
Tabal de actividad y de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

(i) **Reserva para jubilación patronal-**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial. La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	29,567	29,398
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el periodo actual	825	7,381
Costo financiero	283	1,148
Servicios pasados total por modificación del plan	(23,363)	(8,360)
Otros resultados integrales:		-
Pérdidas actuariales reconocidas en el año	(301)	-
Saldo final	<u>7,011</u>	<u>29,567</u>

Un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo, que muestra la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio, se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
0,5% incremento de la tasa de descuento	2,230	7,102
0,5% decremento de la tasa de descuento	2,167	6,921
0,5% incremento de la tasa de aumento salarial	2,230	7,102
0,5% decremento de la tasa de aumento salarial	2,167	6,921

(ii) Reserva para desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial. La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	24,052	23,725
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el periodo actual	(62)	4,141
Costo financiero	159	931
Servicios pasados total por modificación del plan	(20,058)	(4,745)
Otros resultados integrales:		-
Pérdidas actuariales reconocidas en el año	(126)	-
Saldo final	<u>3,965</u>	<u>24,052</u>

Un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo, que muestra la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio, se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
0,5% incremento de la tasa de descuento	1,292	3,996
0,5% decremento de la tasa de descuento	1,268	3,935
0,5% incremento de la tasa de aumento salarial	1,292	3,996
0,5% decremento de la tasa de aumento salarial	1,268	3,935

16. IMPUESTO A LA RENTA

a) Impuesto a la renta corriente

Un resumen de la conciliación tributaria para los años 2017 y 2016 fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	(215,125)	(527,885)
Más:		
Otras rentas exentas	-	(161,196)
Gastos no deducibles	39,508	140,261
Otros resultados integrales	427	-
Perdida tributaria	(175,190)	(548,820)
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta mínimo	<u>-</u>	<u>25,425</u>
Menos:		
Retenciones del año	(18,136)	(25,425)
Anticipos pagados	(16,683)	(62,703)
Impuestos por recuperar (Véase Nota 10)	<u>(34,819)</u>	<u>(62,703)</u>

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

b) Impuesto a la renta diferido

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se formaban de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales	
	2017	2016	2017	2016
<i>Diferencias temporarias</i>				
Costo amortizado cuentas por cobrar	3,146	3,146	-	-
Obligaciones por beneficios definidos	5,807	5,807	-	-
Revaluaciones de propiedad, planta y equipo	(39,082)	(39,082)	-	-
Efecto en el impuesto diferido en resultados			-	-
Activo por impuesto diferido neto	8,953	8,953		
Pasivo por impuesto diferido neto	(39,082)	(39,082)		

c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

(i) 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, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

(ii) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

(iii) Tasa del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios,

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

La tarifa del impuesto a la renta utilizada por la Compañía es del 22%.

(iv) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

(v) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

(vi) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior,
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros,
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses,
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado,

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito,
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales,
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición,

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(vii) Reformas tributarias-

El 29 de diciembre de 2017, se promulgó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual incluye, entre otros, cambios en el Código Tributario, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

Las principales reformas tributarias son las siguientes:

- **Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones-**
Se aumenta la tarifa de impuesto a la renta al 25% para sociedades que suscriban con el Estado contratos de inversión que concedan estabilidad tributaria.
- **Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI)-**
 - **Tasas de impuesto a la renta-**
A partir del 1 de enero de 2018, la tasa de impuesto a la renta correspondiente a sociedades es del 25%. Sin embargo, la tasa impositiva aumentará en tres puntos porcentuales, es decir a 28%, en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la participación de los accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Cuando la sociedad incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible.

El beneficio de la reducción de la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales en los casos de reinversión de utilidades en el país, aplica siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y es únicamente aplicable para sociedades catalogadas como exportadores habituales, sociedades de turismo receptivo y aquellas que se dediquen a la producción de bienes

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

que posean 50% o más de componente nacional en los términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

- **Anticipo de impuesto a la renta-**

Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta se podrá excluir los gastos incrementales para la generación de empleo, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan generar mayores niveles de producción, así como los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales a la seguridad social.

Se establece el beneficio de devolución del anticipo pagado de impuesto a la renta, siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

- Que la actividad del contribuyente se vea afectada de forma significativa;
- Que el monto del anticipo pagado exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general;
- Que el exceso sujeto a devolución no sea mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, y;
- Que el Servicio de Rentas Internas verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- **Modificaciones en gastos deducibles para la determinación de impuesto a la renta-**

- **Pagos con la intervención de entidades del sistema financiero-**

Se disminuye el límite relacionado con la obligación de utilizar el sistema financiero, en transacciones por valores superiores a los mil dólares de los Estados Unidos de América; para su deducibilidad en el cálculo del impuesto a la renta y la generación de crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado.

- **Pagos por jubilación patronal y desahucio-**

Son deducibles los pagos por jubilación patronal y desahucio calculados conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo siempre que el empleador cumpla con la obligación de mantener disponibles los fondos necesarios para el pago de los mencionados beneficios y que no provengan de provisiones constituidas en años anteriores.

- **Adquisiciones a entidades de la Economía Popular y Solidaria-**

Los contribuyentes que adquieran de bienes o servicios a organizaciones de la Economía Popular y Solidaria que sean consideradas como microempresas, tienen derecho a una deducción adicional de hasta diez por ciento del valor de dichas adquisiciones para la determinación del impuesto a la renta.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- **Régimen impositivo para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales-**

- **Exoneración del pago de impuesto a la renta-**

- Se establece la exoneración de pago del impuesto a la renta durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales, las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir del año 2018.

- **Tasa de impuesto a la renta-**

- La tasa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales tienen una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta, siempre que para el caso de los exportadores habituales se mantenga o se incremente el empleo.

- **Modificaciones en otros impuestos**

- Se incluyen como servicios gravados con tarifa cero por ciento de Impuesto al Valor Agregado – IVA a los servicios de riego y drenaje, usos y aprovechamiento del agua.

Las ventas de cocinas eléctricas de uso doméstico, las ollas de uso doméstico utilizadas en sistemas de inducción y los sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico, incluyendo las duchas eléctricas, producidas en el país, generan derecho a crédito tributario total de Impuesto al Valor Agregado – IVA.

Se establece un sistema de cupos anuales de importación o producción nacional de alcohol para acceder a la exención del Impuesto a los Consumos Especiales – ICE.

Se elimina el impuesto a las tierras rurales.

- **Disposición General Sexta**

- En relación a la exención de impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público privada (APP) previsto en el artículo 9.3. de la Ley de Régimen Tributario Interno; deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal; así como respecto de las exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos APP, previstos en el numeral 3 del artículo 159 y artículo 159.1 de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, las mismas no serán aplicables en los casos en los que el receptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o se trate de pagos efectuados a perceptores amparados en regímenes fiscales calificados por la Administración Tributaria como preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos en el Comité de Política Tributaria mediante resolución general en términos de segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

17. PATRIMONIO

a. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición accionaria fue como sigue:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participación %</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital emitido</u>
Acuña Freire Santiago David	Ecuatoriana	0.5%	90	900
Freire Corrales Monica del Rocio	Ecuatoriana	99.5%	18,135	181,350
		100%	18,225	182,250

b. Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297 de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital emitido.

c. Ajustes de años anteriores

Un detalle de los ajustes que fueron reconocidos contra resultados de años anteriores en durante el año 2016 fueron como sigue.

	<u>Monto</u>
Valor patrimonial proporcional de la inversión en Businessmind Colombia S.A.	111,183
Compensación del anticipo de impuesto a la renta años anteriores	23,052
Valores no recuperados en reclamos del SRI de años anteriores	12,458
Diferencia en crédito tributario año 2014	432
Utilidad en venta de vehículos realizadas en años anteriores	(25,236)
	121,889

18. INGRESOS ORDINARIOS

Durante los años 2017 y 2016, los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por venta de bienes	637,943	789,018
Por prestación de servicios	508,605	1,365,279
	1,146,548	2,154,297

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

19. COSTOS OPERACIONALES

Durante los años 2017 y 2016, los costos operacionales formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por venta de bienes	486,449	627,097
Por venta de servicios (1)	280,497	729,560
Otros costos	14,066	37,904
	<u>781,012</u>	<u>1,394,561</u>

(1) Incluyen los costos operacionales para la prestación de servicios tales como cursos de capacitación y asistencia técnica en el uso de los sistemas informáticos.

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Durante los años 2017 y 2016, los estos gastos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	319,172	621,443
Honorarios profesionales	115,546	313,719
Gastos no deducibles	39,509	119,856
Depreciaciones y amortizaciones	36,688	38,352
Servicios básicos	22,197	36,921
Seguros	12,583	44,670
Gastos de viaje y gestión	14,962	42,198
Arrendamientos	19,695	24,879
Impuestos y contribuciones	5,159	17,390
Promoción y publicidad	2,598	12,866
Mantenimiento y reparaciones	2,436	12,641
Suministros y materiales	2,099	7,768
Otros gastos	18,136	24,940
	<u>610,780</u>	<u>1,317,643</u>

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de agosto de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.