

Businessmind S.A.

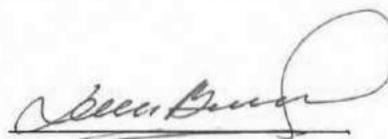
Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	732	12,309
Deudores comerciales, neto	7	425,225	249,862
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	7,621	17,031
Anticipos a proveedores	9	47,498	11,181
Gastos pagados por anticipado		-	1,718
Impuestos por recuperar	10	36,320	109,212
Otras cuentas por cobrar		3,805	5,621
Activos mantenidos para la venta	12	-	76,424
Total activo corriente		521,201	483,358
Activo no corriente:			
Propiedad, muebles y equipos, neto	11	360,238	682,465
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	55,000	175,000
Otras cuentas por cobrar		17,138	17,138
Inversiones en acciones	12	67,009	67,009
Impuesto diferido	16	-	8,953
Total activo no corriente		499,385	950,565
Total activo		1,020,586	1,433,923


Mónica Freire Corrales
Representante Legal


Daysi Bravo
Contadora General

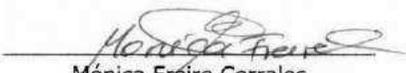
Businessmind S.A.

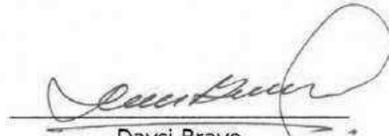
Estado de situación financiera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivo			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	13	-	99,334
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	766,420	398,257
Cuentas por pagar a relacionadas y accionistas	8	7,941	8,474
Anticipos de clientes		-	84,735
Impuestos por pagar	10	28,623	60,287
Beneficios a empleados	15	15,533	29,471
Ingresos diferidos		12,221	12,500
Total pasivo corriente		830,738	693,058
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras	13	-	50,283
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	-	527,682
Cuentas por pagar a relacionadas y accionistas	8	15,000	15,000
Obligaciones por beneficios a empleados	15	3,478	10,976
Impuesto diferido	16	-	39,082
Total pasivo no corriente		18,478	643,023
Total pasivo		849,216	1,336,081
Patrimonio:			
Capital pagado		182,250	182,250
Aportes para futuras capitalizaciones		200,000	-
Reserva legal		76,374	76,374
Resultados acumulados		(287,254)	(160,782)
Total patrimonio	17	171,370	97,842
Total pasivo y patrimonio		1,020,586	1,433,923


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 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Ingresos	18	354,167	1,146,548
Costos operacionales	20	(229,988)	(781,012)
Utilidad bruta		124,179	365,536
Gastos de administración y ventas	21	(341,230)	(610,780)
Pérdida en operación		(217,051)	(245,244)
Utilidad en venta de activos fijos		33,898	-
Gastos financieros		(24,684)	(35,753)
Otros ingresos	19	51,236	65,872
Utilidad antes de impuesto a la renta		(156,601)	(215,125)
Impuesto a la renta	16	30,129	-
Utilidad neta del año		(126,472)	(215,125)
Otros resultados integrales del año:			
Ganancia actuarial	15	-	427
Resultados integrales del año		(126,472)	(214,698)


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 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados					
	Capital pagado	Aportes para capitalización	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	182,250	-	76,374	115,945	(62,029)	53,916
Más (menos)-						
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(215,125)	(215,125)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	427	427
Saldo al 31 de diciembre de 2017	182,250	-	76,374	115,945	(276,727)	(160,782)
Más (menos)-						
Aportes para futuras capitalizaciones (Ver Nota 17 b))	-	200,000	-	-	-	200,000
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(126,472)	(126,472)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	182,250	200,000	76,374	115,945	(403,199)	(287,254)
						171,370



Mónica Freire Corrales
Representante Legal



Daysi Bravo
Contadora General

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

Businessmind S.A.

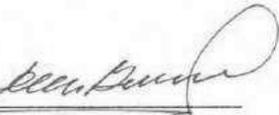
Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
Pérdida antes de impuesto a la renta	(156,601)	(215,125)
Ajustes para conciliar la pérdida antes de impuesto a la renta-		
Depreciaciones y amortizaciones	18,702	36,688
Reverso provisiones de beneficios a empleados a largo plazo	(7,498)	(17,737)
Reverso provisión de incobrables	-	(4,594)
Utilidad en venta de propiedad, muebles y equipos	(33,898)	-
Utilidad en venta de inversiones en acciones	(3,418)	-
Variación de activos – (aumento) disminución		
Deudores comerciales	(175,363)	77,315
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	129,410	19,657
Gastos pagados por anticipado	(34,599)	51,802
Impuestos por recuperar	72,892	85,589
Otras cuentas por cobrar	1,816	31,938
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(159,519)	30,984
Cuentas por pagar a entidades relacionadas y accionistas	(533)	3,617
Anticipos de clientes	(84,735)	59,782
Impuestos por pagar	(31,664)	(24,303)
Ingresos diferidos	(279)	(6,460)
Beneficios a empleados	(13,938)	(67,470)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(479,225)	61,683
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Venta de inversiones en acciones	79,842	-
Venta de propiedad, muebles y equipos	337,423	1,863
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	417,265	1,863
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Aportes recibidos para capitalización	200,000	-
Pago de préstamos e intereses	(149,617)	(57,416)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	50,383	(57,416)
(Disminución) incremento neto del efectivo en caja y bancos	(11,577)	6,130
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	12,309	6,179
Saldo al final	<u>732</u>	<u>12,309</u>


Mónica Freire Corrales


Daysi Bravo

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(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. América N37-27 y Villalengua.

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 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 11 de octubre de 2019 y de acuerdo con las disposiciones societarias están sujetos a aprobación de la Junta General de Accionistas.

Moneda funcional-

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la moneda de circulación legal en el Ecuador.

Bases de preparación-

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas cuentas que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo

Uso de estimaciones y juicios-

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

Juicios. - En relación a los juicios realizados en la aplicación de las políticas de contabilidad, la Administración de la Compañía informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones. - La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste significativo material en el año que termina al 31 de diciembre de 2018.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

3.1. Instrumentos financieros – La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

(i) Activos y pasivos no derivados – reconocimiento y baja

La Compañía reconoce los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos financieros de deuda en la fecha en que estos se originan. Los activos y pasivos financieros adquiridos se reconocen en la fecha de negociación en la que Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos de recibir flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas o éstas han expirado.

Los activos financieros y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solamente cuando, la Compañía tiene el derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(ii) Activos financieros no derivados – medición

Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; subsecuentemente son valorados al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar consisten de las cuentas por cobrar a clientes.

Efectivo en caja y bancos

Compuesto por el monto de efectivo en caja y bancos, que se presenta en el estado de situación financiera, y representan caja y depósitos en bancos locales sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

(iii) Pasivos no derivados – medición

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros consisten de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

3.2. Deterioro –

(i) Activos financieros

Los activos financieros son evaluados en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero se ha deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento de pérdida ha tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor o indicios de que un deudor o emisor atraviesa serias dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

(ii) Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía se revisa en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos estimados de efectivo futuros a su valor presente usando una tasa de

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Una pérdida por deterioro se reinvierte si ésta ha disminuido y sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

3.3. Propiedad, muebles y equipos – Las partidas de propiedad, muebles y equipos deben ser valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye los desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El software que es comprado que es integral a la funcionalidad del equipo relacionado es capitalizado como parte del equipo.

La utilidad o pérdida en disposición de una partida de la propiedad, muebles y equipos es determinada comparando el producto de la disposición con el valor en libros del mueble o equipo y es reconocida en base neta en el rubro de otros ingresos o gastos del estado de resultados.

El costo de reemplazar parte de una partida de la propiedad, muebles y equipos es reconocido solamente si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Compañía y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos de mantenimiento de la propiedad, maquinaria y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo son los siguientes:

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

3.4. Beneficios a empleados –**(i) Jubilación patronal e indemnización por desahucio**

El Código de Trabajo del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma institución, el que califica como un plan de beneficios definidos.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía determinará y reconocerá en los próximos años a estas obligaciones relacionadas con el beneficio de jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en cada periodo; ese beneficio se descontará para determinar su valor presente. El cálculo será realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado.

(ii) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar un beneficio como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación pueda ser estimada con fiabilidad.

(iii) Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.5. Provisiones –

Una provisión se reconoce si es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que pueda ser estimada con fiabilidad y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación.

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

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será únicamente confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

3.6. Ingresos por prestación de servicios – Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- (b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- (c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(d) los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Cuando los servicios se presten a través de un número indeterminado de actos a lo largo de un periodo especificado, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias de forma lineal a lo largo del periodo especificado, a menos que haya evidencia de que otro método representa mejor el grado de terminación. Cuando un acto específico sea mucho más significativo que el resto, la entidad pospondrá el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias hasta que el mismo se ejecute.

3.7. Costos y gastos –

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

3.8. Pagos por arrendamientos –

La Compañía ha analizado sus contratos para determinar si de acuerdo a sus términos la Compañía asume todos los riesgos y recompensas de propiedad; en cuyo caso clasificaría el arrendamiento como financiero. La Compañía ha determinado que todos sus contratos de arrendamiento son operacionales.

Los pagos realizados por arrendamientos operacionales se reconocen en resultados por el método de lineal durante el periodo de arrendamiento.

3.9. Impuesto sobre la renta -

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacionen a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que se originan entre los saldos de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es valorizado a las tasas de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de este reporte. El impuesto a la renta diferido activo y pasivo es compensado únicamente si existe un derecho legal de compensar el activo y el pasivo por impuesto corriente y se relacionan a impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por pérdidas tributarias trasladable a periodos futuros y diferencias temporales deducibles en la medida que sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

3.10. Nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB para Pymes -

A la fecha del estado de situación financiera existen varias normas, modificaciones de normas e interpretaciones que no son efectivas para el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. Se espera que ninguna ellas tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

3.11. 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.

Para el caso de contratos de inversión para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala, que sean suscritos dentro de un año a partir de la vigencia de la Ley, se establece un descuento de 3 puntos porcentuales de la tarifa general de impuesto a la renta, es decir 22%.

- **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.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 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

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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.
- **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.

4. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación, (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración:

Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa en la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del periodo en el cual ocurrió el cambio.

(i) Préstamos y partidas por cobrar

El valor razonable de los préstamos y otras partidas por cobrar, excluido los trabajos en proceso, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Las cuentas por cobrar comerciales son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

En razón del corto plazo para su vencimiento, el valor registrado de los préstamos y otras partidas por cobrar se aproxima a su valor razonable.

(ii) Otros pasivos financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor razonable del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5. 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

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 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.

(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

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 seis 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 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 accionistas. La política de Junta de Accionistas es mantener una base de capital sólido que manera que se conserve la confianza de los accionistas

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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:

	2018	2017
Total pasivos	849,216	1,336,081
Menos efectivo en caja y bancos	(732)	(12,309)
Pasivo neto	848,484	1,323,772
Total patrimonio	171,370	97,842
Índice deuda – patrimonio ajustado	4.9512	13.5297

No hubo cambios de enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Caja	500	502
Bancos locales (1)	232	11,807
	732	12,309

(1) Corresponde a efectivo disponible en cuentas corrientes de entidades financieras locales.

7. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	2018			2017		
	Valor bruto	Deterioro de cartera	Neto	Valor bruto	Deterioro de cartera	Neto
Cientes locales (1)	284,762	(840)	283,922	38,662	(840)	37,822
Provisión de ingresos (2)	141,303	-	141,303	212,040	-	212,040
	426,065	(840)	425,225	250,702	(840)	249,862

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen cuentas por cobrar a clientes las cuales tienen un vencimiento de corto plazo y las condiciones de vencimiento en general son de más de 180 días.

(2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, incluyen ingresos pendientes de facturar a los clientes.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la antigüedad del saldo de deudores comerciales, neto de provisión es como sigue:

	2018			2017		
	No deteriorada	Deteriorada	Neto	No deteriorada	Deteriorada	Neto
Vigente (por vencer)	39,273	-	39,273	26,423	-	26,423
Vencida						
De 30 a 60 días	-	-	-	2,610	-	2,610
De 61 a 90 días	5,243	-	5,243	-	-	-
De 91 a 180 días	427	-	427	-	-	-
Más de 181 días (1)	239,819	(840)	238,979	9,629	(840)	8,789
	284,762	(840)	283,922	38,662	(840)	37,822
Provisión de ingresos	141,303	-	141,303	212,040	-	212,040
	426,065	(840)	425,225	250,702	(840)	249,862

(1) Al 31 de diciembre de 2018 incluyen los siguientes saldos por cobrar a los siguientes clientes y que están relacionados con ventas de inmuebles:

- Newdata S.A. por USD 200,000 por venta de las oficinas en Guayaquil, Torres Atlas-Banco Pichincha. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se encuentra en proceso de cobro judicial estos valores relacionados con dicha venta.
- Ricardo Xavier Freire Acosta por USD 20,000 por la entrega del proyecto en proceso Torres del Castillo – Quito, e igualmente a la fecha de estos estados financieros se encuentran en proceso de cobro judicial. La venta total de este inmueble fue por USD 112,500.

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la estimación para cuentas dudosas de cobro fue como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio	840	5,433
Mas (menos):		
Reversos	-	(4,593)
Saldo al final	840	840

8. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Cuentas por cobrar

<u>Sociedad</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
BusinessMind Chile SPA	Comercial	Chile	55,000	191,011
Bizint Ecuador S.A.	Comercial	Ecuador	7,621	-
Consortio Mineduc	Comercial	Ecuador	-	1,020
			<u>62,621</u>	<u>192,031</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clasificación:		
Corriente	7,621	17,031
No corriente	55,000	175,000
	<u>62,621</u>	<u>192,031</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 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>2018</u>	<u>2017</u>
Accionistas	Accionista	Ecuador	15,515	16,211
BusinessMind Chile SPA	Servicios	Chile	-	1,000
Bizint Ecuador S.A.	Servicios	Ecuador	7,426	6,263
			<u>22,941</u>	<u>23,474</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clasificación:		
Corriente	7,941	8,474
No corriente	15,000	15,000
	<u>22,941</u>	<u>23,474</u>

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

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Año 2018:

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Préstamos recibidos</u>	<u>Servicios prestados</u>	<u>Servicios recibidos</u>
Businessmind Chile SPA	Chile	-	4,915	-
Bizint Ecuador S.A.	Ecuador	4,824	21,428	4,698
Mónica Freire (Accionista)	Ecuador	10,040	-	-
		<u>14,864</u>	<u>26,343</u>	<u>4,698</u>

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>

(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 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

9. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de anticipos entregados a proveedores estaban conformados de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deventasit S.A.	23,268	-
Latam Tech SAC	7,619	-
Luis Patricio Moreno Buitron	4,400	1,700
Fernando Rodolfo Parra Chimbo	2,500	-
Luis Xavier Suarez Vaca	2,300	-
Gloria Gimena Rojas Verdezoto	1,400	900
Metrifactor S.A.	-	2,400
Otros anticipos	6,011	6,181
	<u>47,498</u>	<u>11,181</u>

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

10. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

a) Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de impuestos por recuperar estaban conformados de la siguiente manera:

	2018	2017
Impuesto a la renta (Véase Nota 16 b))	24,861	34,819
Impuesto al Valor Agregado – IVA	11,459	74,393
	<u>36,320</u>	<u>109,212</u>

b) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de impuestos por pagar estaban conformados de la siguiente manera:

	2018	2017
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado – IVA	11,796	21,951
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	16,827	38,336
	<u>28,623</u>	<u>60,287</u>

11. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de propiedad, muebles y equipos se formaban de la siguiente manera:

	2018			2017		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Edificio	303,793	(26,328)	277,465	477,900	(35,620)	442,280
Muebles y enseres	45,733	(25,777)	19,956	48,589	(25,070)	23,519
Instalaciones	20,379	(14,744)	5,635	20,379	(14,291)	6,088
Equipo de oficina	5,471	(3,093)	2,378	9,782	(4,635)	5,147
Equipo de computación	113,014	(111,028)	1,986	146,034	(134,767)	11,267
Vehículos	-	-	-	35,000	(11,412)	23,588
Software y licencias	17,622	(8,703)	8,919	17,622	(7,892)	9,730
En tránsito	43,899	-	43,899	160,846	-	160,846
	<u>549,911</u>	<u>(189,673)</u>	<u>360,238</u>	<u>916,152</u>	<u>(233,687)</u>	<u>682,465</u>

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento de propiedad, muebles y equipos fue el siguiente:

	<u>Edificio</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Software y licencias</u>	<u>En tránsito</u>	<u>Total</u>
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	682,465
Ventas (1)	(162,500)	12	-	(2,223)	(612)	(21,255)	-	(116,947)	(303,525)
Depreciación	(2,315)	(3,575)	(453)	(546)	(8,669)	(2,333)	(811)	-	(18,702)
Saldo al 31.12.2018	277,465	19,956	5,635	2,378	1,986	-	8,919	43,899	360,238

(1) Principalmente relacionadas con ventas de las oficinas en Guayaquil y otros proyectos Inmobiliarios y que a la fecha estos estados financieros, aún están pendientes de cobro. Ver Nota 7.

12. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones en acciones se constituían de la siguiente manera:

<u>Compañía emisora</u>	<u>País</u>	<u>Actividad principal</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>% Participación</u>
BusinessMind Chile SPA	Chile	Venta de soluciones de IT	67,009	67,009	25.50%
BusinessMind Colombia S.A.	Colombia	Venta de soluciones de IT	-	76,424	11.80%
			67,009	143,433	
		Menos- Activos disponibles para la venta	-	76,424	
			67,009	67,009	

- 1) Con fecha 29 de enero de 2018 se celebra el contrato de compra venta de las acciones de Businessmind Colombia S.A. a favor de Gustavo Villagómez Verduga. El monto de esta transacción fue por USD 79,842 por lo que resultó una ganancia en la venta de las inversiones en acciones por USD 3,418 que se reconoció como ingresos del año.
- 2) Como parte del convenio de compra de acciones de Businessmind S.A. (Ecuador), se entregó durante el año 2018 a favor de Ricardo Xavier Freire Acosta, el equivalente al 50% de las inversiones en acciones que se mantienen con la relacionada Businessmind Chile SPA.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

Corto plazo:

	<u>2017</u>
Préstamos bancarios	99,334
	99,334

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Largo plazo:

	2017
Préstamos bancarios	20,283
Hipotecas por pagar	30,000
	50,283

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

Institución financiera	Tipo	Monto	Tasa	Plazo
Banco Pacífico	Hipotecario	19,000	11.83%	19-Ago-2017
Banco Pacífico	Hipotecario	40,500	11.83%	03-Jun-2017
Banco Pacífico	Hipotecario	100,000	9.33%	13-Oct-2007

Durante el año 2018, todas las obligaciones con instituciones financieras de corto y largo plazo fueron pagadas por la Compañía.

14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		2018	2017
Proveedores locales	(1)	512,379	656,305
Proveedores del exterior		10,141	55,419
Tarjetas de crédito		47,661	29,829
Provisiones	(2)	85,051	8,518
Indemnizaciones por pagar		86,188	96,881
Otras cuentas por pagar		25,000	78,987
		766,420	925,939
Menos- porción no corriente proveedores locales		-	527,682
		766,420	398,257

- 1) Incluye los saldos pendientes de pago con su proveedor Nexsys del Ecuador S.A., y que al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascienden a USD 427,296 y USD 513,381 respectivamente.
- 2) Corresponden a provisiones de costos y gastos ya que a la fecha de balance no se habían recibido las facturas de compra de los proveedores.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

a) Beneficios a empleados a corto plazo-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios a empleados a corto plazo se forman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vacaciones	1,230	3,057
Décimo tercer y cuarto sueldo	3,077	5,990
Fondos de reserva	-	701
Bonificaciones	-	7,680
Subtotal beneficios acumulados	<u>4,307</u>	<u>17,428</u>
Seguro social por pagar	4,630	9,082
Préstamo seguro social por pagar	6,596	2,961
Subtotal otros beneficios	<u>11,226</u>	<u>12,043</u>
	<u>15,533</u>	<u>29,471</u>

b) Beneficios a empleados a largo plazo-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo se forman de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	(i)	2,198	7,011
Desahucio	(ii)	1,280	3,965
		<u>3,478</u>	<u>10,976</u>

Los supuestos actuariales utilizados para los años 2018 y 2017 son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8.21%	8.21%
Tasa esperada de incremento salarial	3.91%	3.91%
Tasa de rotación media	-50.00%	-50.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabal de actividad y de mortalidad e invalidez	Tablas 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.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(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 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 2018 y 2017, 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>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	7,011	29,567
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el periodo actual	445	825
Costo financiero	88	283
Servicios pasados total por modificación del plan	(5,346)	(23,363)
Otros resultados integrales:		
Pérdidas actuariales reconocidas en el año	-	(301)
Saldo final	<u>2,198</u>	<u>7,011</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>2018</u>	<u>2017</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.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	3,965	24,052
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el periodo actual	222	(62)
Costo financiero	51	159
Servicios pasados total por modificación del plan	(2,958)	-
Pagos realizados en el año	-	(20,058)
Otros resultados integrales:		
Pérdidas actuariales reconocidas en el año	-	(126)
Saldo final	<u>1,280</u>	<u>3,965</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>2018</u>	<u>2017</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) Un resumen del Impuesto a la renta corriente y diferido cargado al estado de resultados integrales es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	-	-
Impuesto a la diferido, relacionado con el origen de diferencias temporarias	(30,129)	-
	<u>(30,129)</u>	<u>-</u>

b) **Impuesto a la renta corriente**

Un resumen de la conciliación tributaria para los años 2018 y 2017 fue como sigue:

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	(156,601)	(215,125)
Más:		
Gastos no deducibles	31,055	39,508
Otros resultados integrales	-	427
Pérdida tributaria	(125,546)	(175,190)
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta mínimo	<u>-</u>	<u>-</u>
Menos:		
Retenciones del año	(6,725)	(18,136)
Crédito tributario de años anteriores	(18,136)	(16,683)
Impuestos por recuperar (Véase Nota 10)	<u>(24,861)</u>	<u>(34,819)</u>

c) 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	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<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	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,129</u>	<u>-</u>
Activo por impuesto diferido neto	<u>-</u>	<u>8,953</u>		
Pasivo por impuesto diferido neto	<u>-</u>	<u>(39,082)</u>		

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

(i) 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.

(ii) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, 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

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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, 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 y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

(iii) 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 determinados casos previstos en la Ley.

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.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

17. PATRIMONIO

a. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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. Aportes para futuras capitalizaciones

Con fecha 07 de mayo de 2018 se reconoce una cuenta por pagar al accionista Mónica del Rocio Freire Corrales por USD 200,000 y que estaba relacionado con el canje de deuda con el proveedor Nexsys del Ecuador S.A., a quien a cambio entregó un inmueble de su propiedad. Con fecha 31 de diciembre de 2018, la mencionada accionista decide transferir esta aportación al patrimonio para en el corto plazo celebrar actas donde se usen los aportes para compensar pérdidas acumuladas de años anteriores.

c. 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.

18. INGRESOS ORDINARIOS

Durante los años 2018 y 2017, los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por prestación de servicios	219,760	508,605
Por venta de bienes	134,407	637,943
	354,167	1,146,548

19. OTROS INGRESOS

Durante los años 2018 y 2017, los otros ingresos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingreso financiero	14,741	3,284
Reverso provisión beneficios post empleo	8,304	23,363
Otros ingresos	28,191	39,225
	51,236	65,872

Businessmind S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

20. COSTOS OPERACIONALES

Durante los años 2018 y 2017, los costos operacionales se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por venta de servicios	(1)	135,504	280,497
Por venta de bienes		87,129	486,449
Otros costos		7,355	14,066
		<u>229,988</u>	<u>781,012</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.

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Durante los años 2018 y 2017, estos gastos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios profesionales	136,078	115,546
Sueldos y beneficios sociales	104,677	319,172
Gastos no deducibles	31,055	39,509
Depreciaciones y amortizaciones	18,702	36,688
Arrendamientos	12,244	19,695
Servicios básicos	11,595	22,197
Promoción y publicidad	6,176	2,598
Gastos de viaje y gestión	6,044	14,962
Seguros	3,811	12,583
Mantenimiento y reparaciones	2,090	2,436
Impuestos y contribuciones	2,046	5,159
Suministros y materiales	1,635	2,099
Otros gastos	5,077	18,136
	<u>341,230</u>	<u>610,780</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (14 de octubre de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.