

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito
Francisco de Orellana E12-144 y 12 de Octubre
Conj. Colinas de Vicenzo Dep. 2
(593-2) 2232-316 / 2232-317 / 2228-623
Guayaquil
Aguirre 116 y Pichincha, Of. 31B
Edif. Castilla 1 er piso
(593-4) 2532-992 / 2532-995



Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BDO ECUADOR CIA. LTDA. (Una Compañía Limitada constituida en el Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, con el fin de diseñar 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. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BDO ECUADOR CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Micelle

RNAE No. 358
28 de Febrero del 2014
Quito, Ecuador



Carlos A. García E.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

BDO ECUADOR CÍA.LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

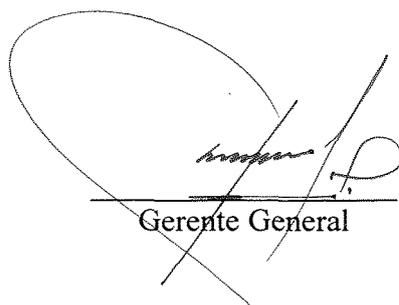
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVO</u>			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 3)	101,836	78,599
Activos financieros			
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(Nota 4)	15,434	14,624
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(Nota 5)	697,164	970,629
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(Nota 6)	210,473	163,235
Otras cuentas por cobrar	(Nota 7)	91,735	87,197
(-) Provisión por deterioro cuentas por cobrar	(Nota 8)	(19,450)	(15,662)
Activos por impuestos corriente		20,286	2,546
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 9)	132,133	91,591
Otros activos corrientes	(Nota 10)	5,772	5,772
		-----	-----
Total activo corriente		1,255,383	1,398,531
Activos no corriente			
Propiedad, mobiliario y equipo	(Nota 11)	262,157	294,558
Propiedades de inversión	(Nota 12)	182,478	188,095
Activos intangibles	(Nota 13)	5,348	8,997
Activo por impuestos diferidos	(Nota 20)	34,933	6,840
		-----	-----
Total activo no corriente		484,916	498,490
		-----	-----
TOTAL ACTIVO		1,740,299	1,897,021
		=====	=====

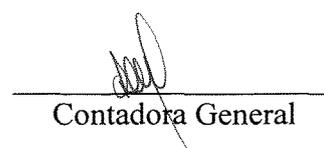
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CÍA.LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>PASIVO</u>			
Pasivo corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 14)	20,000	-
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 15)	155,428	152,233
Otras obligaciones corrientes	(Nota 16)	356,357	660,834
Otros pasivos corrientes	(Nota 17)	87,566	24,337
		-----	-----
Total pasivo corriente		619,351	837,404
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	(Nota 18)	376,716	363,866
Pasivo por impuestos diferidos	(Nota 20)	47,385	49,558
		-----	-----
Total pasivo no corriente		424,101	413,424
		-----	-----
Total pasivo		1,043,452	1,250,828
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital pagado	(Nota 21)	79,546	79,546
Aportes para futuras capitalizaciones	(Nota 22)	76,057	76,057
Reserva legal	(Nota 23)	39,063	32,104
Reserva de capital	(Nota 24)	51,880	51,880
Otros resultados integrales	(Nota 20)	(61,506)	-
Utilidades retenidas	(Nota 25)	511,807	406,606
		-----	-----
Total patrimonio de los socios		696,847	646,193
		-----	-----
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,740,299	1,897,021
		=====	=====


 Gerente General


 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CÍA.LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de servicios	(Nota 26)	3,096,615	3,431,841
COSTO DE LOS SERVICIOS	(Nota 27)	1,927,895	2,047,787
		-----	-----
Margen bruto		1,168,720	1,384,054
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración	(Nota 28)	826,282	764,660
Gastos de ventas	(Nota 29)	170,532	167,284
		-----	-----
Total gastos de operación		996,814	931,944
		-----	-----
Utilidad en operaciones		171,906	452,110
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingreso	(Nota 26)	29,177	25,834
Otros gastos		(29,879)	(87,784)
		-----	-----
Total otros gastos, netos		(702)	(61,950)
		-----	-----
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		171,204	390,160
Participación a trabajadores		32,031	58,524
Impuesto a las ganancias	(Nota 20)	27,013	83,132
		-----	-----
Total impuestos y participación a trabajadores		59,044	141,656
		-----	-----
UTILIDAD NETA		112,160	248,504
OTRO RESULTADO INTEGRAL		(61,506)	-
		-----	-----
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		50,654	248,504
		=====	=====



Gerente General



Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	APORTE PARA FUTURAS			RESERVAS			UTILIDADES RETENIDAS				TOTAL
	CAPITAL PAGADO	CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS INTEGRALES	OTROS	EFECTO APLICACIÓN NIIF	UTILIDADES RETENIDAS			
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	79.546	76.057	32.104	51.880	-	-	23.410	406.200	671.479		
MÁS (MENOS):											
Reversión de comisiones	-	-	-	-	-	-	-	1.134	1.134		
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(275.000)	(275.000)		
Ajuste a impuestos diferidos y otros	-	-	-	-	-	-	2.358	-	2.358		
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	248.504	248.504		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	79.546	76.057	32.104	51.880	-	-	25.768	380.838	646.193		
MÁS (MENOS):											
ORI Beneficios definidos empleados	-	-	-	-	(61.506)	-	-	-	(61.506)		
Apropiación de reserva legal	-	-	6.959	-	-	-	-	(6.959)	-		
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	112.160	112.160		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	79.546	76.057	39.063	51.880	(61.506)	-	25.768	486.039	696.847		


 Gerente General


 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	3.308.034	2.988.653
Efectivo pagado a proveedores, funcionarios, empleados y otras cuentas por pagar	(3.237.495)	(2.905.760)
Impuesto a la renta	-	(35.408)
Participación trabajadores	(58.524)	(54.801)
Otros ingresos (gastos), neto	20.048	(16.651)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	32.063	(23.967)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Incremento) disminución en activos financieros hasta el vencimiento	(810)	758
Efectivo pagado en la adquisición de mobiliario y equipo	(28.016)	(45.299)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(28.826)	(44.541)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido por obligaciones con instituciones financieras, neto	20.000	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	20.000	-
	-----	-----
Incremento (Disminución) neta del efectivo y equivalente al efectivo	23.237	(68.508)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO:		
Saldo al inicio del año	78.599	147.107
	-----	-----
Saldo al fin del año	101.836	78.599
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	50.654	248.504
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para participación trabajadores	32.031	58.524
Provisión para impuesto a la renta	39.931	78.444
Provisión para cuentas incobrables	3.788	8.627
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	58.837	53.100
Depreciación en propiedad de inversión	5.617	5.617
Baja y ajustes a propiedad, mobiliario y equipo	1.580	-
Amortización de activos intangibles	3.649	4.867
Reserva para jubilación	18.092	49.115
Reverso provisión para jubilación	(49.044)	(16.210)
Reserva para desahucio	23.854	27.536
Reverso provisión para desahucio	(19.275)	(5.113)
ORI Beneficios definidos para empleados	61.506	-
Ingreso (Gasto) impuestos diferidos	(12.918)	4.688
Baja cuentas incobrables	1.981	1.369
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Incremento (aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	45.591	(363.682)
(Aumento) disminución en servicios y otros pagos anticipado	(40.542)	110.655
(Disminución) en cuentas por pagar	(193.269)	(290.008)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	32.063	(23.967)
	=====	=====

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO

2013

- ✓ La Compañía compensó el impuesto a la renta por pagar por US\$39,931 con activos de impuestos retenidos.
- ✓ Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía compensó cuentas por cobrar con cuentas pagar de sus compañías relacionadas por US\$31,937.
- ✓ La Compañía dio de baja equipos d computo que cumplieron con su vida útil y no están siendo utilizadas en las operaciones normales por US\$60,976.

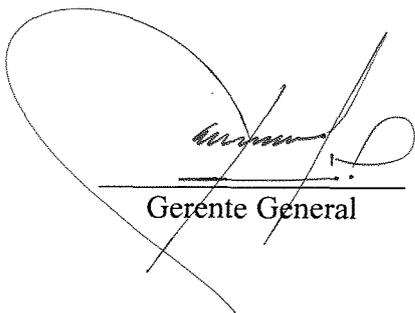
BDO ECUADOR CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

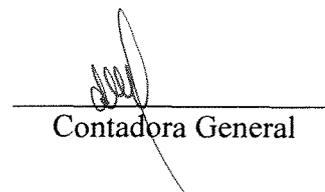
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO

2012

- ✓ La Compañía compensó el impuesto a la renta por pagar por US\$78,444 con activos de impuestos retenidos.
- ✓ Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía compensó cuentas por cobrar con cuentas pagar de sus compañías relacionadas por US\$40,483.
- ✓ Con fecha 20 de diciembre del 2012, se aprobó la distribución de dividendos por US\$275,000, de los cuales US\$88,557 fueron compensados con cuentas por cobrar clientes relacionados.
- ✓ Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía reversó provisiones de comisiones por US\$1,134 con crédito a utilidades retenidas.



Gerente General



Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL:

STERN SALINGER Compañía Limitada fue constituida el 13 de mayo de 1988 en Quito – Ecuador. Su actividad principal es la prestación de servicios de auditoría externa, contabilidad y servicios administrativos; asesoría en finanzas, impuestos, control interno, contraloría y otros servicios relacionados a través de sus oficinas en Quito y Guayaquil.

Con fecha 11 de abril de 1994, se inscribió en el Registro Mercantil el cambio de denominación a BDO STERN Compañía Limitada y reformó sus estatutos.

Con fecha 28 de enero del 2010, se inscribió en el Registro Mercantil el cambio de denominación a BDO ECUADOR Compañía Limitada.

Representa en Ecuador a BDO Internacional con base a un acuerdo.

La oficina matriz de la Compañía se encuentra ubicada en Quito-Ecuador, en la Av. Amazonas N21-252 y Carrión, Edificio Londres, Piso 5; y cuenta con una sucursal en la ciudad de Guayaquil ubicada en la Av. 9 de Octubre 100 y Malecón Edificio La Previsora, Piso 25.

El Directorio se encuentra integrado por dos miembros, los mismos que son elegidos cada dos años por la Junta General de Socios. El Directorio se reúne en sesiones ordinarias anuales y en sesiones extraordinarias, cada vez que las necesidades de la Compañía así lo exijan.

Los Directores al 31 de diciembre del 2012 son:

<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>
Stern Salinger Rolf	Presidente
Pineda Buitrón Román Wilfrido	Gerente General

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía contaba con 83 y 88 empleados, respectivamente.

Durante los años 2013 y 2012, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 2.70% y 4.20%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2010.

2.1 Declaración explícita y sin reservas de la Gerencia sobre las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Los Estados financieros de BDO ECUADOR CIA. LTDA., por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron preparados conforme a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y supuestos relacionados con su actividad económica a fin de establecer la valuación y presentación de las partidas que conforman los estados financieros. En opinión de la Gerencia, tales estimaciones y supuestos fueron basados en la mejor utilización de la información disponible al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

2.2 Período contable.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

- Estados de Situación Financiera Clasificado.

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

- Estados de Resultados Integral por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo.

2.3 Bases de preparación.

Los estados financieros adjuntos de BDO ECUADOR CIA. LTDA., corresponden al período por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, mobiliario y equipos y propiedades de inversión, como costo atribuido de los bienes.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de BDO ECUADOR CIA. LTDA.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

2.4 Moneda de presentación y moneda funcional.

Las partidas incluidas en los estados financieros de BDO ECUADOR CIA. LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en el que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de BDO ECUADOR CIA. LTDA., es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2013:

Enmiendas a NIIF

Fecha de aplicación
obligatoria en ejercicios
iniciados a partir de

NIC 1 - Presentación de estados financieros
Emitida en junio de 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se clasifiquen y agrupen evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores.

1 de Julio de 2012

NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a Revelar

1 de Enero de 2013

Emitida en diciembre de 2011. Requiere mejorar las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP. Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el Estado de Situación Financiera.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(Continuación)**

2.1 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

<u>Enmiendas a NIIF</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de</u>
<p>NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, NIIF 11: Acuerdos Conjuntos y NIIF 12: Revelaciones de participaciones en otras entidades. Emitidas en junio de 2012. Clarifica las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarla el primer día del periodo anual en la que se adopta la norma.</p>	<p>01 de Enero de 2013</p>
<p>NIC 27 - Estados financieros separados Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.</p>	<p>1 de Enero de 2013</p>
<p>NIIF 10 - Estados financieros consolidados Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación de entidades de propósito especial" y la orientación sobre el control y la consolidación de NIC 27 "Estados financieros consolidados". Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados.</p>	<p>1 de Enero de 2013</p>

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

2.1 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

<u>Enmiendas a NIIF</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de</u>
<p>NIIF 11 - Acuerdo conjuntos Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 "Participaciones en negocios conjuntos" y SIC 13 "Entidades controladas conjuntamente". Provee un reflejo más realista de los acuerdos conjuntos enfocándose en los derechos y obligaciones que surgen de los acuerdos más que su forma legal. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto.</p>	1 de Enero de 2013
<p>NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras entidades Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma todos los requerimientos de revelaciones en los estados financieros relacionadas con las participaciones en otras entidades, sean estas calificadas como subsidiarias, asociadas u operaciones conjuntas. Aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas</p>	1 de Enero de 2013
<p>NIIF 13 - Medición de valor razonable Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma la forma de medir el valor razonable de activos y pasivos y las revelaciones necesarias sobre éste, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición</p>	1 de Enero de 2013
<p>NIC 19 - Revisada: Beneficios a empleados Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.</p>	1 de Enero de 2013

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

2.1 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes a partir del 2014, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

<u>Enmiendas a NIIF</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de</u>
NIC 32 - Instrumentos Financieros: Presentación Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.	1 de enero de 2014
NIC 36 - Deterioro del valor de los Activos : Emitida en mayo de 2013. Requiere información a revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1 de enero de 2014
NIC 39. Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición Emitida en junio de 2013. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1 de enero de 2014

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(Continuación)

2.1 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Enmiendas a NIIF

NIIF 9 - Instrumentos financieros
Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.

Fecha de aplicación
obligatoria en ejercicios
iniciados a partir de

1 de enero de 2015

NIC 27 - Estados Financieros Separados y NIIF
10: Estados Financieros Consolidados y NIIF
12: Información a revelar sobre participaciones
en otras entidades

Emitida en octubre de 2012. Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" en sus estados financieros consolidados y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.

1 de Enero de 2014.

Mejoras emitidas en mayo de 2012

NIC 1 -Presentación de estados financieros.
Clarifica requerimientos de información comparativa cuando la entidad presenta una 3era columna de balance.

Fecha de aplicación
obligatoria en ejercicios
iniciados a partir de

01 de Enero de 2013.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(Continuación)

2.1 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
<u>Mejoras emitidas en mayo de 2012</u>	
NIC 16 -Propiedades, maquinaria y equipos. Clarifica que los repuestos y el equipamiento de servicio será clasificado como Propiedad, planta y equipo más que inventarios, cuando cumpla con la definición de Propiedad, planta y equipo.	1 de Enero de 2013
NIC 32 - Presentación de Instrumentos Financieros Clarifica el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción.	1 de Enero de 2013
NIC 34 - Información Financiera Intermedia Clarifica los requerimientos de exposición de activos y pasivos por segmentos en períodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales.	1 de Enero de 2013
<u>Interpretaciones</u>	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
CINIIF 21: Gravámenes Emitida en mayo de 2013. Es una interpretación de la NIC 37 Provisiones, Pasivos contingentes y Activos contingentes, esta interpretación considera como una entidad debe contabilizar cuentas por pagar por gravámenes establecidos por los gobiernos, que no sean impuestos o la renta, plantea cuándo la entidad debe reconocer un pasivo por el pago de un gravamen.	1 de Enero de 2014

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el período 2013.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(Continuación)**

2.2 Estimaciones de la Gerencia.

La Gerencia utilizó ciertas estimaciones y supuestos contables para valorar y registrar los activos, y pasivos que se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros.

Las principales estimaciones y supuestos contables fueron los siguientes:

- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Vida útil y valor residual de los activos tangibles.
- Cálculo del ingreso al cierre del ejercicio, con base al avance o terminación de los servicios prestados de auditoría al final del ejercicio económico.
- Constitución de las provisiones por beneficios a empleados.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

2.3 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía, sobre los cuales la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

2.4 Gestión de riesgos financieros y de operación.

La Gerencia de la Compañía ha identificado y considera que podría estar expuesta a ciertos riesgos propios por la actividad en que opera, como se describe a continuación:

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

2.5 Gestión de riesgos financieros y de operación (Continuación)

Riesgos de litigios

La Compañía puede ser parte en el futuro de litigios o contingentes, (actualmente no existen) propios del negocio, algunos de los cuales pueden involucrar cantidades significativas de dinero; actualmente la Compañía cuenta y está protegida con una póliza de Seguro de Responsabilidad Civil, que cubre posibles conflictos con retroactividad de 5 años, con cobertura a nivel mundial, en el caso de que ocurriera, el litigio sería manejado en Ecuador y cobrado en Ecuador. Con este antecedente la Gerencia considera que no tendría un efecto negativo en el negocio y condición financiera.

La Compañía podría enfrentarse a un posible riesgo, en el caso de que BDO ECUADOR CIA. LTDA. pierda la representación internacional.

Riesgo país

Al igual que el resto, el negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del país. Eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía están sujetas a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes de efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la Compañía se analiza periódicamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la recuperabilidad y la vigencia por antigüedad de su cartera.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(Continuación)

2.5 Gestión de riesgos financieros y de operación (Continuación)

Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. La Compañía no solicita garantías reales en relación con los activos financieros.

2.6 Medio ambiente.

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren.

De acuerdo con la actividad de la Compañía, ésta no se ve afectada por gastos de protección al medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores en este campo.

2.7 Clasificación de saldos en corriente y no corriente.

En el estado de situación financiera clasificado, los activos son clasificados como corriente cuando; se 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 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en el ciclo normal de su operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

2.8 Efectivo y equivalentes al efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.9 Activos financieros.

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

Activos financieros disponibles para la venta

Se incluyen aquellos valores adquiridos que se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

Documentos y cuentas por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobrar, por servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es generalmente de muy corto plazo.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

2.10 Activos financieros (Continuación)

La provisión para deterioro de cuentas por cobrar se estima con base a lo estipulado en la normativa tributaria local, vigente a la fecha de preparación de los estados financieros. La misma que ha estimado la Gerencia que es suficiente y no excesiva. Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados.

2.11 Propiedades, mobiliario y equipos.

Las propiedades, mobiliario y equipos son reconocidas a su costo de adquisición que incluye precio de compra, derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso esperado.

Posteriormente al registro inicial las propiedades, mobiliario y equipos son disminuidos por la depreciación acumulada en la cuenta que corresponda y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada, mientras que los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor del activo, más revaluaciones con base a estudios de peritos.

Los valores de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Cuando el valor en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 2.16).

Aquellos activos con monto inferior a US\$3,000 mantienen la vida útil establecida conforme a las normas tributarias y sin valor residual.

La vida útil para las propiedades, mobiliario y equipos a partir del año 2010 se ha estimado como sigue:

	Años de Vida útil	Tasa Anual de Depreciación
Edificios	27	3.7%
Equipos de computación	3	33 %
Equipos y máquinas de oficina	10	10%
Instalaciones y adecuaciones	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Otros	10	10%

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

2.12 Propiedades, mobiliario y equipos.

La depreciación de los activos se registra con cargo a resultados del año, utilizando el tiempo de vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

2.13 Propiedades de inversión.

Las propiedades de inversión son activos mantenidos para generar ingresos por arrendamientos y se valorizan inicialmente al costo de adquisición.

La Compañía ha elegido como política contable para la valorización posterior de estos activos el modelo del costo, disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada, más revaluaciones con base a estudios de peritos.

La vida útil para las propiedades de inversión se ha estimado como sigue:

	Años de Vida útil	Tasa Anual de Depreciación
Edificios	27	3.7%

2.14 Activos intangibles.

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada, la misma que será cargada a resultados del período.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

2.15 Activos intangibles (Continuación)

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. El valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

	Vida útil Años de	Tasa Anual de Depreciación
Licencias de software	3	33%

2.15 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los gastos de venta, y su valor de uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

2.15 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros (Continuación)

Para determinar el valor justo menos gastos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con cargo a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.16 Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso esperado. Otros costos por intereses se llevan a gastos.

2.17 Cuentas y documentos por pagar.

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

2.18 Obligaciones con instituciones financieras.

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.19 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- (a) BDO ECUADOR CIA. LTDA., tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- (b) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- (c) El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

2.20 Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post-empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a medios de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

2.21 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto (regulaciones) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interno y su Reglamento, vigente a la fecha de cierre del estado de situación financiera.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

2.21 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos (Continuación)

El impuesto diferido se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interno y su Reglamento o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que se estima es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales pueda compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

2.22 Capital suscrito.

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto (capital pagado).

2.23 Reconocimiento ingresos y costos.

Los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor justo de los ingresos por prestación de servicios, netos de devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso en base al estimado del avance del servicio prestado, para esto determina las horas incurridas reales frente al presupuesto establecido al inicio de cada compromiso, y su reconocimiento final, hasta la entrega de los informes de auditoría o productos entregados al cliente, establecidos en cada acuerdo.

Para aquellos trabajos que aún se encuentran pendientes, se reconoce el ingreso en el semestre que se ha concluido el trabajo. El ingreso remanente se reconocerá en el ejercicio económico siguiente.

2.24 Gastos de operación.

Los gastos se registran por el método del devengado cuando ocurren.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

2.25 Arrendamiento operativo.

Cuando BDO ECUADOR CIA. LTDA., actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos son reconocidos linealmente como gastos en el estado de resultado operacional durante la vigencia del contrato de arrendamiento.

Al término del período del contrato de arrendamiento operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requeridos por el Arrendador se registra en gastos del período en que termina dicho contrato.

2.26 Estado de flujo de efectivo.

Los flujos originados por actividades de la operación, corresponden todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.27 Reclasificaciones.

Ciertas cifras de los años 2013 y 2012 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación de los estados financieros de esos años.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja		
Caja Chica Quito	300	328
Caja Chica Notarias	300	300
	-----	-----
	600	628
Bancos		
Banco Produbanco S.A. - Quito	57,391	4,812
Banco Produbanco S.A. - Guayaquil	29,381	6,051
Banco Produbanco S.A.	13,089	27,359
Banco General Rumiñahui S.A.	952	196
Banco del Pacífico S.A.	423	24,746
Wachovia Bank (1)	-	14,807
	-----	-----
	101,236	77,971
	-----	-----
	<u>101,836</u>	<u>78,599</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía canceló la cuenta del Wachovia Bank.

4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 estas cuentas se encuentra conformada por:

2013

Banco Produbanco S.A.

Produbanco póliza de acumulación a 182 días, con un interés de 5.50% anual y vencimiento en mayo del 2014.

15,434

2012

Banco Produbanco S.A.

Produbanco póliza de acumulación a 182 días, con un interés de 5.50% anual y vencimiento en mayo del 2013.

14,624

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS:

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a deudores comerciales no relacionados, por concepto de la prestación de servicios de Auditoría y Asesoría principalmente. El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados fue como se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
30 días	428.888	759.808
60 días	90.431	68.924
90 días	14.718	30.286
más de 90 días	163.127	111.611
	-----	-----
	<u>697.164</u>	<u>970.629</u>

La Compañía mantiene un contrato con Petroecuador, para los años 2013 y 2012 el avance del servicio fue mayor al anticipo recibido por US\$238,410 y US\$30,276, respectivamente.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS:

Corresponden a cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar a sus compañías relacionadas MC Stern Cia. Ltda., Taxadvice S.A. y Gerenfoque S.A. (Ver Nota 31)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Empleados	7,941	5,249
Préstamos socios	918	2,099
Gastos por facturar clientes (1)	35,491	29,810
Otras (2)	47,385	50,039
	-----	-----
	<u>91,735</u>	<u>87,197</u>

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR: (Continuación)

- (1) Corresponden a gastos incurridos en clientes, que a la fecha de este reporte no han sido facturados.
- (2) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluye principalmente a un anticipo de honorarios entregado a César Álvarez por US\$25,104 y US\$34,240, respectivamente; y facturación anticipada de BDO Global correspondiente a la contribución del año 2013, por US\$9,912 y US\$12,357, respectivamente.

8. PROVISIÓN DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR:

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	15,662	8,404
Adición	3,788	8,627
Baja	-	(1,369)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	19,450	15,662
	=====	=====

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos	(1)	129,410	89,409
Gastos pagados por anticipado		2,723	2,182
		-----	-----
		132,133	91,591
		=====	=====

- (1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluye principalmente anticipos entregados al Señor Rolf Stern, por US\$118,000 y US\$78,000, respectivamente a ser liquidados con bonos de desempeño.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a valores entregados como garantía de arriendo de la oficina la ciudad de Guayaquil y bodegas arrendadas en Quito y Guayaquil.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Arriendo Oficina Guayaquil	3,000	3,000
Arriendo Oficina Guayaquil	1,612	1,612
Bodegas Guayaquil	160	160
Bodegas Quito	1,000	1,000
	-----	-----
	5,772	5,772
	=====	=====

11. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Para los años 2013 y 2012, los porcentajes de depreciación fueron estimados en base al valor de uso de los activos como se menciona en la política contable; en el caso de propiedades difiere de la base tributaria.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valor neto:		
Edificios	157.009	161.541
Equipos de computación	49.057	58.428
Equipos y máquinas de oficina	28.614	32.146
Vehículos	18.134	31.733
Muebles y enseres	9.343	10.710
	-----	-----
	262.157	294.558
	=====	=====

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****11. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo:		
Edificios	179.685	179.685
Equipos de computación	142.200	176.473
Equipos y máquinas de oficina	60.376	59.429
Vehículos	68.000	68.000
Muebles y enseres	34.447	34.081
	-----	-----
	484.708	517.668
	=====	=====

Los saldos de la depreciación acumulada, es como sigue:

Depreciación acumulada y deterioro del valor:

Edificios	(22.676)	(18.144)
Equipos de computación	(93.143)	(118.045)
Equipos y máquinas de oficina	(31.762)	(27.283)
Vehículos	(49.866)	(36.267)
Muebles y enseres	(25.104)	(23.371)
	-----	-----
	(222.551)	(223.110)
	=====	=====

El movimiento de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	294.558	301.151
Adiciones	28.016	46.507
Depreciación del año	(58.837)	(53.100)
Bajas, neto	(1.580)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	262.157	294.558
	=====	=====

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al sexto piso del Edificio Londres el cual es mantenido para generar ingresos a través del arrendamiento de sus instalaciones a sus relacionadas: MC Stern Cia. Ltda., Taxadvice S.A. y Gerenfoque S.A.

Valor neto:	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Edificios	182,478	188,095
	=====	=====
Costo histórico:		
Edificios	210,563	210,563
	=====	=====
Depreciación acumulada y deterioro:		
Edificios	(28,085)	(22,468)
	=====	=====

El movimiento de la propiedad de inversión fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 d enero del	188,095	193,712
Adiciones	-	-
Amortización del año	(5,617)	(5,617)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	182,478	188,095
	=====	=====

13. ACTIVOS INTANGIBLES:

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

Valor neto:	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Software	5,348	8,997
	=====	=====
Costo:		
Software	69,076	69,076
	=====	=====
Amortización acumulada y deterioro del valor:		
Software	(63,728)	(60,079)
	=====	=====

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****13. ACTIVOS INTANGIBLES: (Continuación)**

El movimiento de los activos intangibles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	8,997	13,865
Adiciones	-	-
Amortización del año	(3,649)	(4,868)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	5,348	8,997
	=====	=====

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

2013:

Banco Produbanco S.A.

Préstamo sobre firmas con interés del 11.83%
anual con vencimiento en enero del 2014.

20,000

=====

Al 31 de diciembre del 2013, este crédito se encuentra garantizado, mediante una póliza de acumulación personal del señor Stern Salinger Rolf.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores		
Locales	140,881	134,374
Exterior	14,547	17,859
	-----	-----
	155,428	152,233
	=====	=====

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otras obligaciones corrientes:		
Con la Administración Tributaria	59,814	184,182
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (1)	-	-
Obligaciones con el Instituto de Seguridad Social	51,842	45,608
Beneficios de ley a los empleados (2)	82,491	121,927
Participación trabajadores por pagar (3)	32,031	58,524
Dividendos y bonos por pagar a socios (4)	130,179	250,593
	-----	-----
	356,357	660,834
	=====	=====

(1) Ven Nota 19 y 20.

(2) Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por beneficios de ley empleados		
Vacaciones	49,543	46,893
Décimo tercer sueldo	15,631	13,319
Décimo cuarto sueldo	13,371	12,757
Fondos de reserva	3,946	2,329
Sueldos por pagar	-	46,629
	-----	-----
	82,491	121,927
	=====	=====

(3) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

(4) Corresponde a dividendos y bonos de desempeño pendientes de pago a los Socios, un resumen de esta cuenta es:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jaime Gallardo	8,266	128,713
Rolf Stern	32,824	65,435
Róman Pineda	89,089	56,445
	-----	-----
	130,179	250,593
	=====	=====

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****16. OTROS PASIVOS CORRIENTES:**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros pasivos corrientes		
Reembolsos de gastos por pagar al personal	85,399	11,834
Comisiones por pagar	2,167	11,844
Fondos de reserva	-	659
	-----	-----
	<u>87,566</u>	<u>24,337</u>

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	(1)	277,139	279,678
Desahucio	(2)	99,577	84,188
		-----	-----
		<u>376,716</u>	<u>363,866</u>

- (1) De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los 20 años de trabajo continuo.

El movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal		
Saldo inicial al 1 de enero del	279,678	246,773
Provisión del año	18,092	49,115
Provisión ORI	68,044	-
Provisión no utilizada personal liquidado	(49,044)	(16,210)
Pago, liquidación anticipada	(39,631)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>277,139</u>	<u>279,678</u>

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: (Continuación)

(2) El movimiento de la reserva para desahucio, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Desahucio		
Saldo inicial al 1 de enero del	84,188	61,765
Provisión ORI	10,810	-
Provisión del año	23,854	27,536
Provisión no utilizada personal liquidado	-	(5,113)
Pagos	(19,275)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>99,577</u>	<u>84,188</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA:

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No.497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva que corresponda sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

A partir del 2010, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos; es decir, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinaria o equipo nuevo que se utilice para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del impuesto a la renta.

Con el valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

19. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales durante los años 2013 y 2012.

19.1 Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reformas y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes se incluye:

- (a) Una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1(un) punto anual en la tarifa del impuesto a la renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- (b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destine a la adquisición de activos de riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- (c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagarán el anticipo del impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva.
- (d) Exonera del pago del anticipo del impuesto a la renta durante los períodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- (e) La fórmula del anticipo cambia para comercializadores y distribuidores de combustible para el sector automotor: en lugar del 0.4% de los ingresos se calculará el 0.4% sobre el total de margen de comercialización.
- (f) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

19.1 Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (Continuación)

- (g) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que no se encuentren en paraísos fiscales son deducibles y no se sujetan a retención en la fuente.
- (h) Exonera del pago del impuesto a la renta los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- (i) Hasta el año 2013, no estarán sujetos a retención del impuesto a la renta, los pagos al exterior realizados por empresas públicas, por concepto de prestación de servicios necesarios, dentro de sectores estratégicos, para la ejecución de obras prioritarias.
- (j) Están exonerados del impuesto a la renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- (k) Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del impuesto a la renta y del respectivo anticipo de impuesto a la renta, hasta por 5 años calculando intereses, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el impuesto a la renta en el mes siguiente.
- (l) Exonera del Impuesto a la Salida de Divisas ISD los pagos realizados al exterior por concepto de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras del exterior, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones Código de la Producción, excepto instituciones del sistema financiero nacional y pagos realizados a partes relacionadas o paraísos fiscales; y, los pagos realizados al exterior por administradores y operadores de ZEDE, por importaciones relacionados con su actividad y créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con plazo mayor a un año para el desarrollo de sus inversiones.

La determinación del impuesto a las ganancias y control de los impuestos diferidos se encuentran detallados en la Nota 19.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****20. IMPUESTOS DIFERIDOS:**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

Diciembre 31, 2013:	<u>Base tributaria</u>	<u>Base NIIF</u>	<u>Diferencia temporaria</u>
Propiedad, mobiliario y equipo	62,050	157,009	(94,459)
Propiedad de inversión	62,050	182,478	(120,428)
Provisiones por beneficios empleados	216,995	277,139	60,144
Provisiones por beneficios empleados ORI	-	78,854	78,854
Baja cuentas por cobrar comerciales	-	(19,788)	(19,788)
	-----	-----	-----
	341,095	675,692	(95,677)
	=====	=====	=====
Diciembre 31, 2012:	<u>Base tributaria</u>	<u>Base NIIF</u>	<u>Diferencia temporaria</u>
Propiedad, mobiliario y equipo	67,083	161,542	(94,459)
Propiedad de inversión	67,083	188,095	(121,012)
Provisiones por beneficios empleados	(144,824)	(154,360)	9,536
Baja cuentas por cobrar comerciales	-	(21,556)	21,556
	-----	-----	-----
	(10,658)	173,721	(184,379)
	=====	=====	=====

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo por impuestos diferidos por cobrar:		
Provisión por beneficios a empleados	30,580	2,098
Baja de cuentas por cobrar comerciales	4,353	4,742
	-----	-----
	34,933	6,840
	=====	=====
Pasivo por impuestos diferidos por pagar:		
Propiedad, mobiliario y equipo	20,891	21,725
Propiedad de inversión	26,494	27,833
	-----	-----
	47,385	49,558
	=====	=====

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****20. IMPUESTOS DIFERIDOS: (Continuación)****Impuesto diferido neto**

Impuesto diferido por cobrar	34,933	6,840
Impuesto diferido por pagar	(47,385)	(49,558)
	-----	-----
	<u>(12,452)</u>	<u>(42,718)</u>

El movimiento de impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

		Otros resultados integrales	Reconocido en resultado	Saldo final
Diciembre 31, 2013	<u>Saldo inicial</u>			
Propiedad, mobiliario y equipo	(21,725)	-	(834)	(20,891)
Propiedad de inversión	(27,833)	-	(1,339)	(26,494)
Provisiones por beneficios a empleados	2,098	17,348	11,134	30,580
Baja cuentas por cobrar comerciales	4,742	-	(389)	4,353
	-----	-----	-----	-----
	<u>(42,718)</u>	<u>17,348</u>	<u>12,918</u>	<u>(12,452)</u>
	=====	=====	=====	=====
Diciembre 31, 2012	<u>Saldo inicial</u>	Utilidades retenidas	Reconocido en resultado	Saldo final
Propiedad, mobiliario y equipo	(22,561)	(836)	-	(21,725)
Propiedad de inversión	(29,191)	(1,358)	-	(27,833)
Provisiones por beneficios a empleados	2,383	285	-	2,098
Baja cuentas por cobrar comerciales	8,982	448	4,688	4,742
	-----	-----	-----	-----
	<u>(40,387)</u>	<u>(1,461)</u>	<u>4,688</u>	<u>(42,718)</u>
	=====	=====	=====	=====

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****20. IMPUESTOS DIFERIDOS: (Continuación)****Conciliación tributaria**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable	171.204	390.160
Menos:		
15% Participación a trabajadores	(32.031)	(58.524)
Gasto del personal discapacitado	-	(1.380)
Otras rentas exentas	-	(497)
Más:		
Gastos no deducibles	42.332	31.235
Gastos por ingresos exentos	-	441
15% Participación a trabajadores - ingresos exentos	-	8
	-----	-----
Utilidad gravable	181.505	361.443
Impuesto a la renta corriente	39.931	78.444
	=====	=====

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a las ganancias		
Impuesto a la renta corriente	39.931	78.444
Efecto por liberación - constitución de impuesto diferido	(12.918)	4.688
	-----	-----
	27.013	83.132
	=====	=====

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. CAPITAL PAGADO:

Está conformado por 79.546 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una totalmente pagadas, distribuidas de la siguiente manera:

Socios	No. de Participaciones	Capital US\$	Participación %
Rolf Stern	46.593	46.593	58,57%
Jaime Gallardo	31.251	31.251	39,29%
Román Pineda	1.676	1.676	2,11%
Nancy Gavela	26	26	0,03%
	-----	-----	-----
	79.546	79.546	100%
	=====	=====	=====

22. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES:

Corresponde a aportes voluntarios de los socios, los cuales no están disponibles para el pago de dividendos en efectivo.

23. RESERVA LEGAL:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

24. RESERVA DE CAPITAL:

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originados en ajustes de reexpresión y conversión hasta el 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada luego de absorber pérdidas acumuladas. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

25. UTILIDADES RETENIDAS:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. UTILIDADES RETENIDAS: (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía distribuyó dividendos, por US\$275,000 de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Socios</u>	<u>Participación</u>	<u>Dividendo</u>
Rolf Stern	58,57%	161,078
Jaime Gallardo	39,29%	108,038
Román Pineda	2,11%	5,794
Nancy Gavela	0,03%	90
	-----	-----
	100%	275,000
	=====	=====

26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Corresponden principalmente a los ingresos generados por la venta de servicios de auditoría y consultoría.

Un resumen de esta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos honorarios	3,096,615	3,431,841
Otros ingresos	29,177	25,834
	-----	-----
	3,125,792	3,457,675
	=====	=====

27. COSTOS DE LOS SERVICIOS:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Nómina personal técnico	1,496,380	1.409,706
Bonos	106,185	115,014
Gastos en clientes	157,335	243,568
BDO Global, seguros	136,705	227,420
Depreciaciones y amortizaciones	31,290	52,079
	-----	-----
	1,927,895	2.047,787
	=====	=====

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de personal	469,838	531,639
Servicios básicos	46,490	41,687
Arriendo, condominio	46,952	36,877
Hospedaje, movilización alimentación	59,962	31,544
Suministros de oficina y limpieza	43,891	53,219
Gastos de mantenimiento	29,911	40,252
Depreciaciones	41,868	19,047
Seguros y otros	87,370	10,395
	-----	-----
	826,282	764,660
	=====	=====

29. GASTOS DE VENTAS:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de personal	97,745	113,283
Gastos de ventas	72,787	54,001
	-----	-----
	170,532	167,284
	=====	=====

30. ARRENDAMIENTO OPERATIVO:

La Compañía mantiene arrendadas sus propiedades de inversión, a sus compañías relacionadas MC Stern Cia. Ltda., Taxadvice S.A. y Gerenfoque S.A.

30.1 Cobros futuros por los arrendamientos operativos

Los cobros futuros por los arrendamientos operativos son inferiores a un año, ya que los acuerdos de arrendamiento operativo que mantiene la Compañía son renovables cada año.

30.2 Bases sobre la que se determina una renta contingente

No se determinan rentas contingentes ya que los arriendos son efectuados a compañías relacionadas (Ver Nota 31).

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30. ARRENDAMIENTO OPERATIVO: (Continuación)

30.3 Existencia y término de opciones de renovación y cláusulas de revisión, acuerdos de arrendamiento operativo

Los acuerdos son renovados cada año, previo aceptación de cada una de las partes.

30.4 Restricciones impuestas por acuerdos de arrendamiento, acuerdos de arrendamiento operativo

No existen restricciones.

31. COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos con compañías relacionadas fueron de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados: (Nota 6)		
MC Stern Cia. Ltda.	178.348	150.942
Taxadvice S.A.	20.339	9.480
Gerenfoque S.A.	11.786	2.813
	-----	-----
	210.473	163.235
	=====	=====

Las principales transacciones, no en su totalidad, con compañías relacionadas fueron como sigue:

	Gerenfoque S.A.	MC Stern Cia. Ltda.	Taxadvice S.A.	Total
Diciembre 31, 2013:				
Arrendamiento (Ver Nota 29)	-	13.370	7.493	20.863
Mantenimiento	2.800	1.372	1.547	5.719
Calendario administrativo	1.120	560	1.120	2.800
Reembolsos	22.271	26.929	23.848	73.048
Servicios de auditoría	-	-	903	903
Cruces de cuentas	-	(10.372)	(21.565)	(31.937)
Cobros	(17.218)	(4.454)	(2.488)	(24.160)
	=====	=====	=====	=====

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31. COMPAÑÍAS RELACIONADAS: (Continuación)

	Gerenfoque S.A.	MC Stern Cia. Ltda.	Taxadvice S.A.	Total
Diciembre 31, 2012:				
Arrendamiento (Ver Nota 30)	6.203	14.605	6.189	29.997
Mantenimiento	4.473	1.001	616	6.090
Calendario administrativo	560	-	560	1.120
Reembolsos	16.737	13.774	12.620	43.131
Servicios de auditoría	-	-	801	801
Cruces de cuentas	(5.529)	(16.368)	(18.587)	(40.483)
Cobros	(20.968)	(26.198)	(2.794)	(49.961)

Con fecha 14 de enero del 2011, según Acta de reunión de Gerentes de compañías relacionadas se acuerda e informa el plan de pagos propuesto para la cancelación de las deudas como se detalla a continuación:

1. MC Stern Cía. Ltda., se compromete a cancelar a partir de junio del 2011 un valor por US\$2,900 mensuales durante 5 años, adicionalmente las facturas por arriendos y reembolso de gastos serán pagados mensualmente.
2. Taxavice S.A., se compromete a cancelar a la Compañía de acuerdo al siguiente plan de pagos:
 - Un valor mensual de US\$5,000 desde enero hasta septiembre del 2011, y la diferencia de la deuda será cancelada en octubre del mismo año.
 - Los cargos mensuales por arriendo y reembolso de gastos serán cancelados mensualmente.
1. Gerenfoque S.A., cancelará a la Compañía su deuda en función del siguiente plan de pagos:
 - Un valor por US\$2,900 mensual desde enero a julio del 2011 y en agosto un valor por US\$1,929
 - Los cargos mensuales por arriendo y reembolso de gastos serán cancelados mensualmente.

A la fecha de este reporte la Compañía no ha recuperado los valores pendientes de años anteriores, que fueron acordados mediante Acta de reunión de Gerentes con sus compañías relacionadas.

32. SANCIONES:

31.1 De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a BDO ECUADOR CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012.

31.2 De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a BDO ECUADOR CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

33. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$5,000,000, deberán presentar a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otro parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con parte relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deberán presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado Anexo.

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

Mediante Resolución NAC-DGERCGC12-0089 de 1 de diciembre del 2012 se expidió el nuevo formulario de impuesto a la renta F-101 dentro del cual se incluye campos adicionales para reportar operaciones con partes relacionadas locales (anteriormente sólo se reportaban operaciones con partes relacionadas del exterior).

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

33. PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

34. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (28 de febrero del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efectos importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

35. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación.