

**BDO ECUADOR CIA. LTDA.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
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 1er 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 2014 y 2013, 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.

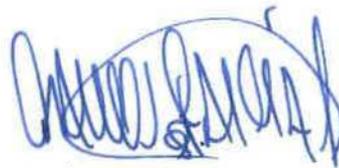
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## 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 2014 y 2013, el desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Micelle

RNAE No. 358  
9 de marzo del 2015  
Quito, Ecuador



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

**BDO ECUADOR CÍA.LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**  
**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

		<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 3)	284,141	101,836
<b>Activos financieros</b>			
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(Nota 4)	16,290	15,434
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(Nota 5)	593,157	697,164
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(Nota 6)	302,802	210,473
Otras cuentas por cobrar	(Nota 7)	255,424	91,735
( - ) Provisión por deterioro cuentas por cobrar	(Nota 8)	(21,211)	(19,450)
Activos por impuestos corriente		7,741	20,286
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 9)	79,813	132,133
Otros activos corrientes	(Nota 10)	3,193	5,772
		-----	-----
Total activo corriente		<b>1,521,350</b>	<b>1,255,383</b>
<b>Activos no corriente</b>			
Propiedad, mobiliario y equipo	(Nota 11)	265,712	262,157
Propiedades de inversión	(Nota 12)	176,861	182,478
Activos intangibles	(Nota 13)	1,699	5,348
Activo por impuestos diferidos	(Nota 21)	17,597	34,933
		-----	-----
Total activo no corriente		<b>461,869</b>	<b>484,916</b>
		-----	-----
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,983,219</b>	<b>1,740,299</b>
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**BDO ECUADOR CÍA.LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 14)	22,168	20,000
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 15)	175,362	155,428
Otras obligaciones corrientes	(Nota 16)	303,027	356,357
Anticipo de clientes	(Nota 17)	169,862	-
Otros pasivos corrientes	(Nota 18)	43,142	87,566
		-----	-----
Total pasivo corriente		<b>713,561</b>	<b>619,351</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 14)	165,861	-
Provisiones por beneficios a empleados	(Nota 19)	427,539	376,716
Pasivo por impuestos diferidos	(Nota 21)	47,352	47,385
		-----	-----
Total pasivo no corriente		<b>640,752</b>	<b>424,101</b>
		-----	-----
<b>Total pasivo</b>		<b>1,354,313</b>	<b>1,043,452</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>			
Capital pagado	(Nota 22)	79,546	79,546
Aportes para futuras capitalizaciones	(Nota 23)	76,057	76,057
Reserva legal	(Nota 24)	45,000	39,063
Reserva de capital	(Nota 25)	51,880	51,880
Superávit por revalorización		88,257	88,257
Otros resultados integrales	(Nota 21)	(40,317)	(61,506)
Utilidades retenidas	(Nota 26)	328,483	423,550
		-----	-----
Total patrimonio de los socios		<b>628,906</b>	<b>696,847</b>
		-----	-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,983,219</b>	<b>1,740,299</b>
		=====	=====

  
 \_\_\_\_\_  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

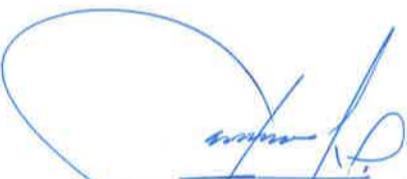
**BDO ECUADOR CÍA.LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas de servicios	(Nota 27)	3,578,911	3,096,615
<b>COSTO DE LOS SERVICIOS</b>	(Nota 28)	1,973,422	1,927,895
		-----	-----
<b>Margen bruto</b>		1,605,489	1,168,720
<b>GASTOS</b>			
Gastos de administración	(Nota 29)	920,070	826,282
Gastos de ventas	(Nota 30)	241,989	170,532
		-----	-----
Total gastos de operación		1,162,059	996,814
		-----	-----
<b>Utilidad en operaciones</b>		443,430	171,906
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>			
Otros ingreso		28,465	29,177
Otros gastos		(47,362)	(29,879)
		-----	-----
Total otros gastos, netos		(18,897)	(702)
		-----	-----
<b>Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		424,533	171,204
Participación a trabajadores		63,680	32,031
Impuesto a las ganancias	(Nota 21)	99,983	27,013
		-----	-----
Total impuestos y participación a trabajadores		163,663	59,044
		-----	-----
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		260,870	112,160
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		21,189	(61,506)
		-----	-----
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL</b>		282,059	50,654
		=====	=====

  
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 2014 Y 2013**

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Aporte futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	79,546	76,057	32,104	51,880	88,257	-	248,504	69,845	646,193
<b>MÁS (MENOS)</b>									
Transferencia a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	(248,504)	248,504	-
Apropiación reserva legal	-	-	6,959	-	-	-	(6,959)	-	-
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	(61,506)	112,160	-	50,654
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	79,546	76,057	39,063	51,880	88,257	(61,506)	105,201	318,349	696,847
<b>MÁS (MENOS)</b>									
Transferencia a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	(112,160)	112,160	-
Distribución dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(350,000)	(350,000)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	21,189	260,870	-	282,059
Apropiación reserva legal	-	-	5,937	-	-	-	(5,937)	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	79,546	76,057	45,000	51,880	88,257	(40,317)	247,974	80,509	628,906

  
Gerente General

  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**BDO ECUADOR CÍA.LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS-MÉTODO DIRECTO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	3,596,612	3,308,034
Efectivo pagado a proveedores, funcionarios, empleados y otras cuentas por pagar	(3,243,033)	(3,061,526)
Participación trabajadores	(32,031)	(58,524)
Otros ingresos (gastos), neto	28,465	20,048
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	350,013	208,032
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
(Incremento) disminución en activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(856)	(810)
Efectivo pagado en la adquisición de mobiliario y equipo	(66,179)	(28,016)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(67,035)	(28,826)
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo recibido por obligaciones con instituciones financieras, neto	168,029	20,000
Efectivo pagado por dividendos	(268,702)	(175,969)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(100,673)	(155,969)
	-----	-----
Incremento neto del efectivo y equivalente al efectivo	182,305	23,237
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO:</b>		
Saldo al inicio del año	101,836	78,599
	-----	-----
Saldo al fin del año	284,141	101,836
	=====	=====

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 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>	260,870	112,160
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Provisión para participación a trabajadores	63,680	32,031
Provisión para impuesto a la renta	88,655	39,931
Provisión para cuentas incobrables	5,004	3,788
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	62,038	58,837
Depreciación en propiedad de inversión	5,617	5,617
Baja y ajustes a propiedad, mobiliario y equipo	586	1,580
Amortización de activos intangibles	3,649	3,649
Reserva para jubilación	73,835	18,092
Reverso provisión para jubilación	(24,775)	(49,044)
Reserva para indemnización por desahucio	17,814	23,854
Reverso provisión para indemnización desahucio	(16,051)	-
Gasto (Ingreso) impuestos diferidos	11,328	(12,918)
Baja cuentas incobrables	-	1,981
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(71,104)	45,591
Disminución (Aumento) en servicios y otros pagos anticipado	52,320	(40,542)
(Disminución) en cuentas y documentos por pagar	(353,315)	(212,544)
Aumento anticipo de cliente	169,862	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	350,013	32,063
	=====	=====

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 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

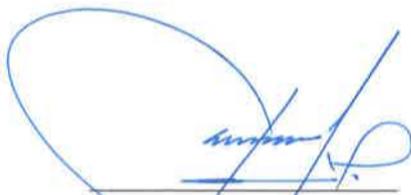
**ACTIVIDADES INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO**  
**QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

**2014**

- ✓ La Compañía compensó el impuesto a la renta por pagar por US\$88,865 con activo de impuestos retenidos.
- ✓ Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía compensó cuentas por cobrar con cuentas por pagar de sus compañías relacionadas por US\$52,408.
- ✓ La Compañía realizó la distribución de dividendos por US\$350,000, de los cuales US\$62,257 fueron compensados con cuentas por cobrar partes relacionadas.

**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 de cómputo que cumplieron con su vida útil y no están siendo utilizadas en las operaciones normales por US\$60,976.

  
\_\_\_\_\_  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Contadora General

as notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

# BDO ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 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. General Córdova 810 y Víctor Manuel Rendón Edificio Amazonas, Piso 9.

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 2014 son:

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía contaba con 108 y 83 empleados, respectivamente.

Durante los años 2014 y 2013, 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 3.70% y 2.70%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014.

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

Los estados financieros de BDO ECUADOR CÍA. LTDA., por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 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 2014 y 2013.

**2.2 Período contable.**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

- Estados de Situación Financiera Clasificado.

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

- 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 de BDO ECUADOR CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera 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.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

# 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 CÍA. LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en el que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de BDO ECUADOR CÍA. 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 2014.

<u>Enmiendas/Normas/Iniciativas</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de</u>
NIC 1 - Presentación de estados financieros Emitida en diciembre del 2014	1 de enero del 2016
NIC 16 - Propiedad, planta y equipo y NIC 41 - Agricultura Emitida en junio del 2014	1 de enero del 2016
NIC 16 - Propiedad, planta y equipo y NIC 38 – Activos intangibles Emitida en mayo del 2014	1 de enero del 2016
NIC 27 - Estados financieros separados Emitida en agosto del 2014	1 de enero del 2016
NIIF 9 – Instrumentos financieros	
• Emitida en julio del 2014	1 de enero del 2018
• Emitida en noviembre del 2013	Sin determinar
NIIF 10 – Estados financieros consolidados y NIC 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Emitida en septiembre del 2014	1 de enero del 2016
NIIF 11 - Acuerdos conjuntos Emitida en mayo de 2014	1 de enero del 2016

---

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

**2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

**NIC 16 - Propiedad, planta y equipo y NIC 38 - Activos intangibles**

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

**NIC 16 - Propiedad, planta y equipo y NIC 41 - Agricultura.**

Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las “plantas portadoras”, como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de “planta portadora” y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.

**NIC 27 - Estados financieros separados.**

Esta enmienda permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Su aplicación anticipada es permitida.

**NIIF 9 – Instrumentos financieros.**

Emitida en julio de 2014.

Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de la NIIF 9. Su adopción anticipada es permitida.

---

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

**2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

**NIIF 9 – Instrumentos financieros (Continuación)**

Emitida en noviembre de 2013.

Las modificaciones incluyen, como elemento principal, una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas, para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgo en los estados financieros. Asimismo, y aunque no relacionado con la contabilidad de coberturas, esta modificación permite a las entidades adoptar anticipadamente el requerimiento de reconocer en Otros Resultados Integrales los cambios en el valor razonable atribuibles a cambios es el riesgo de crédito propio de la entidad (para pasivos financieros que se designan bajo la opción del valor razonable). Dicha modificación puede aplicarse sin tener que adoptar el resto de la NIIF 9.

**NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados y NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.**

Esta enmienda clarifica la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. Adicionalmente, aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 con los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

**NIIF 11 - Acuerdos conjuntos.**

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

**NIC 1 - Presentación de estados financieros.**

El IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

# BDO ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

**Estas enmiendas/normas/iniciativas no son aplicables en los estados financieros**

<u>Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria a partir de</u>
NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar	1 de enero del 2016
NIC 19 – Beneficios a los empleados	1 de enero del 2016
NIC 34 – Información Financiera Intermedia	1 de enero del 2016

#### **NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a revelar.**

La enmienda aclara, si un contrato de prestación de servicios es la implicación continuada en un activo transferido, y aclaraciones sobre revelaciones de compensación en los estados financieros intermedios condensados.

#### **NIC 19 – Beneficios a los empleados.**

La enmienda aclara, que los bonos corporativos de alta calidad utilizados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que los beneficios a pagar.

#### **NIC 34 – Información financiera intermedia.**

La enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva

**Estas mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.**

Las siguientes normas, enmiendas e interpretaciones vigentes a partir del año 2014:

# BDO ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

#### 2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

<u>Enmiendas a las NIIF</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria a partir de</u>
NIC 32 – Instrumentos Financieros: Presentación Emitida en diciembre de 2011	1 de enero del 2014
NIC 36 – Deterioro del valor de los activos Emitida en mayo de 2013	1 de enero del 2014
NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición Emitida en junio de 2013	1 de enero del 2014
NIC 19.-. Beneficios a los empleados Emitida en noviembre de 2013	1 de julio del 2014

#### **NIC 32 – Instrumentos financieros: Presentación.**

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. Revela también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes, tanto en el curso normal del negocio, así como en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.

#### **NIC 36 – Deterioro del valor de los activos.**

Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.

# BDO ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

#### 2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

##### **NIC 39 – Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.**

Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados para permitir continuar con la contabilidad de cobertura, con el fin de evitar que novaciones que son consecuencia de leyes y regulaciones afecten los estados financieros. A tales efectos indica que las modificaciones no darán lugar a la expiración o terminación del instrumento de cobertura si: (a) como consecuencia de leyes o regulaciones las partes en el instrumento de cobertura acuerdan que una contraparte central, o una entidad (o entidades) actúen como contraparte, a fin de compensar centralmente sustituyendo a la contraparte original; (b) otros cambios, en su caso, a los instrumentos de cobertura, los cuales se limitan a aquellos que son necesarios para llevar a cabo dicha sustitución de la contraparte.

Esto incluye cambios en los requisitos de garantías contractuales, derechos de compensación de cuentas por cobrar y por pagar, impuestos y gravámenes. Su adopción anticipada está permitida.

##### **NIC 19 - Beneficios a los empleados.**

Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o de terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objeto de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario:

**Estas enmiendas no fueron aplicables en los estados financieros de la Compañía:**

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2010-2012), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 2 – Pagos basados en acciones	1 de julio del 2014
NIIF 3 – Combinaciones de negocios	1 de julio del 2014
NIIF 8 – Segmentos de operación	1 de julio del 2014
NIIF 13 – Medición del valor razonable	1 de julio del 2014
NIC 16 – Propiedad, planta y equipo y NIC 38 – Activos intangibles	1 de julio del 2014

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

**2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

**NIIF 2 – Pagos basados en acciones.**

Aclara las definiciones de: “Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión” (vesting conditions) y “Condiciones de mercado” (market conditions) y se definen separadamente las “Condiciones de rendimiento” (performance conditions) y “Condiciones de servicio” (service conditions). Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio del 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.

**NIIF 3 – Combinaciones de negocios.**

Aclara que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación.

Aclara, además, que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), financiera o no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio del 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y a la NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras de 2012.

**NIIF 8 – Segmentos de operación.**

Incluye el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. Esto incluye una descripción de los segmentos que han sido agregados y los indicadores económicos que han sido evaluados en la determinación de que los segmentos agregados comparten características económicas similares. Adicionalmente, requiere una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida.

---

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

**2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

**NIIF 13 – Medición del valor razonable.**

Los párrafos B5.4.12 de la NIIF 9 y GA79 de la NIC 39 fueron eliminados. Esto generó una duda acerca de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales, si el efecto de no actualizar no era significativo. El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no tenía la intención de eliminar la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales en tales casos.

**NIC 16 – Propiedad, planta y equipo y NIC 38 – Activos intangibles.**

Aclaran cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. En estos casos, el valor en libros del activo se actualiza al importe revaluado y la división de tal revalorización entre el valor bruto en libros y la depreciación acumulada se trata de una de las siguientes formas: 1) o bien se actualiza el importe bruto en libros de una manera consistente con la revalorización del valor en libros y la depreciación acumulada se ajusta para igualar la diferencia entre el valor bruto en libros y el valor en libros después de tomar en cuenta las pérdidas por deterioro acumuladas; 2) o la depreciación acumulada es eliminada contra el importe en libros bruto del activo. Su adopción anticipada está permitida.

**NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas.**

Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios del personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa (“la entidad gestora”). La entidad que reporta no está obligada a revelar la compensación pagada por la entidad gestora a los trabajadores o administradores de la entidad gestora, pero está obligada a revelar los importes imputados a la entidad que informa por la entidad gestora por los servicios de personal clave de dirección prestados. Su adopción anticipada está permitida

**Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF no fueron aplicables en el estado financiero de la Compañía.**

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2011-2013), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 13 – Medición del valor razonable	1 de julio del 2014
NIC 40 – Propiedades de inversión	1 de julio del 2014

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

**2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

**NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.**

Aclara que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de NIIF por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los períodos presentados.

**NIC 40 – Propiedades de Inversión.**

Aclara que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupados por sus dueños. Al prepararse la información financiera también tiene que considerarse la guía de aplicación de la NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicarla a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes del 1 de julio del 2014, si y sólo si la información necesaria está disponible para aplicar la enmienda.

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 2014.

**2.6 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.

# BDO ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

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

#### 2.6 Estimaciones de la Gerencia (Continuación).

- 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.

#### 2.7 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.

#### 2.8 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:

##### *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 CÍA. LTDA. pierda la representación internacional.

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

**2.8 Gestión de riesgos financieros y de operación (Continuación)**

*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.

*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.

# BDO ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

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

#### 2.9 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.

#### 2.10 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.

#### 2.11 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.

# BDO ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

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

#### 2.12 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.

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.

# BDO ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

#### 2.13 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%

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.

# BDO ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

#### 2.13 Propiedades, mobiliario y equipos (Continuación)

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.

#### 2.14 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%

#### 2.15 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)

#### 2.16 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%

#### 2.17 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)

#### 2.17 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 múltiples 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.

#### 2.18 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.

#### 2.19 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)

#### 2.20 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.

#### 2.21 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- (a) BDO ECUADOR CÍA. 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.

#### 2.22 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.

#### 2.23 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)

#### 2.23 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.

#### 2.24 Capital suscrito

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

#### 2.25 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.

#### 2.26 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)**

##### **2.27 Arrendamiento operativo**

Cuando BDO ECUADOR CÍA. 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.

##### **2.28 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.

##### **2.29 Reclasificaciones.**

Ciertas cifras de los años 2014 y 2013 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>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Caja</b>		
Caja Chica Quito	300	300
Caja Chica Notarias	300	300
	-----	-----
	600	600
 <b>Bancos</b>		
Pacífico S.A.	141,159	423
Produbanco S.A. Ahorros Quito	92,702	13,089
Produbanco S.A. - Guayaquil	22,770	29,381
Produbanco S.A. - Quito	18,581	57,391
General Rumiñahui S.A.	8,329	952
	-----	-----
	283,541	101,236
	-----	-----
	284,141	101,836
	=====	=====

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 esta cuenta se encuentra conformada por:

#### 2014

##### **Produbanco S.A.**

Póliza de acumulación a 183 días, con un interés de 5.50% anual y vencimiento en mayo del 2015.

(1) 16,290

=====

#### 2013

##### **Produbanco S.A.**

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

15,434

=====

(1) Esta póliza se encuentra garantizando obligaciones con esta institución financiera.

**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>2014</u>	<u>2013</u>
30 días	311.651	428.888
60 días	79.128	90.431
90 días	9.622	14.718
más de 90 días	192.756	163.127
	-----	-----
	593.157	697.164
	=====	=====

**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 32)

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos entregados	(1)	206,812	-
Gastos por facturar clientes	(2)	19,836	35,491
Empleados		8,516	7,941
Préstamos socios		3,804	918
Otras	(3)	16,605	47,385
		-----	-----
		255,424	91,735
		=====	=====

(1) Corresponden a anticipos entregados al Grupo Comercio C.A., por la compra de un inmueble ubicado en la ciudad de Guayaquil, en la Av. General Córdova 810 y Víctor Manuel Rendón, Edificio Amazonas, piso 9.

## BDO ECUADOR CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR: (Continuación)

- (2) Corresponden a gastos incurridos por cuenta de clientes, que al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están pendientes de facturar.
- (3) Para el 2014 incluye principalmente US\$9,349 de facturación anticipada de BDO Global correspondiente a la contribución del año 2014; para el 2013, incluye principalmente anticipo a honorarios entregado a César Álvarez por US\$25,104, y facturación anticipada de BDO Global correspondiente a la contribución del año 2013 por US\$9,912.

#### 8. PROVISIÓN DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR:

El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	19,450	15,662
Adición	5,004	3,788
Baja	(3,243)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>21,211</u>	<u>19,450</u>

#### 9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos	(1)	63,000	129,410
Gastos pagados por anticipado		16,813	2,723
		-----	-----
		<u>79,813</u>	<u>132,133</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, incluye principalmente anticipos entregados al Señor Rolf Stern, por US\$63,000 y US\$118,000, 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 2014 y 2013 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>2014</u>	<u>2013</u>
Arriendo Oficina Guayaquil	2,033	3,000
Arriendo Oficina Guayaquil	-	1,612
Bodegas Guayaquil	160	160
Bodegas Quito	1,000	1,000
	-----	-----
	<u>3,193</u>	<u>5,772</u>

### 11. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Para los años 2014 y 2013, 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>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Valor neto:</b>		
Edificios	152.478	157.009
Equipos de computación	62.080	49.057
Equipos y máquinas de oficina	24.792	28.614
Vehículos	4.534	18.134
Muebles y enseres	8.782	9.343
Adecuaciones	13.046	-
	-----	-----
	<u>265.712</u>	<u>262.157</u>

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

Los saldos del costo y depreciación acumulada, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Costo:</b>		
Edificios	179.685	179.685
Equipos de computación	188.907	142.200
Equipos y máquinas de oficina	61.115	60.376
Vehículos	68.000	68.000
Muebles y enseres	35.641	34.447
Adecuaciones	14.232	-
	-----	-----
	547.580	484.708
	=====	=====
<b>Depreciación acumulada:</b>		
Edificios	(27.207)	(22.676)
Equipos de computación	(126.827)	(93.143)
Equipos y máquinas de oficina	(36.323)	(31.762)
Vehículos	(63.466)	(49.866)
Muebles y enseres	(26.859)	(25.104)
Adecuaciones	(1.186)	-
	-----	-----
	(281.868)	(222.551)
	=====	=====

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	262,157	294,558
Adiciones	66,179	28,016
Depreciación del año	(62.038)	(58.837)
Bajas, neto	(586)	(1.580)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	265.712	262,157
	=====	=====

**BDO ECUADOR CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde al sexto piso del Edificio Londres el cual es mantenido para generar ingresos a través del arrendamiento a sus relacionadas: MC Stern Cia. Ltda., Taxadvice S.A. y Gerenfoque S.A.

<b>Valor neto:</b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Edificios	176,861	182,478
	=====	=====
<b>Costo:</b>		
Edificios	210,563	210,563
	=====	=====
<b>Depreciación acumulada:</b>		
Edificios	(33,702)	(28,085)
	=====	=====

El movimiento de la propiedad de inversión fue como sigue:

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Saldo inicial al 1 de enero del	182,478	188,095
Adiciones	-	-
Amortización del año	(5,617)	(5,617)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	176,861	182,478
	=====	=====

**13. ACTIVOS INTANGIBLES:**

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Valor neto:</b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Software	1,699	5,348
	=====	=====
<b>Costo:</b>		
Software	18,244	69,076
	=====	=====
<b>Amortización acumulada:</b>		
Software	(16,545)	(63,728)
	=====	=====

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

El movimiento de los activos intangibles fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	5,348	8,997
Adiciones	-	-
Amortización del año	(3,649)	(3,649)
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>1,699</u>	<u>5,348</u>

**14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

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

**2014**

	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
Banco General Rumiñahui S.A.			
Préstamo sobre firmas con interés del 9.76% anual, con vencimiento en mayo del 2021.	(1) 22,168	165,861	188,029
	<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>

**2013**

Banco General Rumiñahui S.A.			
Préstamo sobre firmas con interés del 11.83% anual, con vencimiento en enero del 2014.	20,000	-	20,000
	<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>

(1) Esta obligación se encuentra garantizada con hipoteca abierta sobre inmuebles de la Compañía por US\$ 588,671.

**15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores		
Locales	151,362	140,881
Exterior	24,000	14,547
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
	<u>175,362</u>	<u>155,428</u>

**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>2014</u>	<u>2013</u>
Con la Administración Tributaria	75,592	59,814
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (1)	-	-
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	49,781	51,842
Beneficios de ley a los empleados (2)	90,613	82,491
Participación trabajadores por pagar (3)	63,680	32,031
Dividendos y bonos por pagar a socios (4)	23,361	130,179
	<u>303,027</u>	<u>356,357</u>

(1) Ver Nota 20 y 21.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vacaciones	55,855	49,543
Décimo tercer sueldo	14,693	15,631
Décimo cuarto sueldo	16,898	13,371
Fondos de reserva	3,167	3,946
	<u>90,613</u>	<u>82,491</u>

(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>2014</u>	<u>2013</u>
Róman Pineda	22,953	89,089
Rolf Stern	408	32,824
Jaime Gallardo	-	8,266
	<u>23,361</u>	<u>130,179</u>

**BDO ECUADOR CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****17. ANTICIPO DE CLIENTES:**

Corresponde a valores facturados menos el reconocimiento de ingresos por servicios con base a las horas incurridas, calculadas al cierre del período, la liquidación de dichos valores son acreditados a los ingresos de conformidad con la estimación del grado de realización o terminación de los contratos hasta la entrega del servicio.

**18. OTROS PASIVOS CORRIENTES:**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Reembolsos de gastos por pagar al personal	38,692	85,399
Comisiones por pagar	4,450	2,167
	-----	-----
	<u>43,142</u>	<u>87,566</u>

**19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	(1)	326,199	277,139
Indemnización por desahucio	(2)	101,340	99,577
		-----	-----
		<u>427,539</u>	<u>376,716</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 provisión para jubilación patronal fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	277,139	279,678
Provisión del año	73,835	18,092
Provisión ORI	-	68,044
Provisión no utilizada personal liquidado	(24,775)	(49,044)
Pago, liquidación anticipada	-	(39,631)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>326,199</u>	<u>277,139</u>

**BDO ECUADOR CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: (Continuación)**

(2) El movimiento de la provisión para indemnización por desahucio, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	99,577	84,188
Provisión ORI	-	10,810
Provisión del año	17,814	23,854
Provisión no utilizada personal liquidado	(16,051)	-
Pagos	-	(19,275)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>101,340</u>	<u>99,577</u>

Las variables actuariales utilizadas por el perito fueron:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa de descuento	6.54%	7%
Tasa de descuento incremento salarial	3%	3%
Tasa de descuento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	8.90%	8.90%

**20. IMPUESTO A LA RENTA:**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

La disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a las ganancias de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

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

De acuerdo con la normativa vigente el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y

**BDO ECUADOR CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****20. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)**

tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo; y deberá cumplir con otros requisitos establecidos en la legislación vigente.

**21. 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:

<b>Diciembre 31, 2014</b>	<u>Base tributaria</u>	<u>Base NIIF</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Impuesto Diferido por pagar</u>
Propiedad Planta y equipo	57,050	152,476	(95,426)	(20,994)
Propiedad de inversión	57,050	176,861	(119,811)	(26,358)
Provisiones por beneficios a empleados	246,949	274,510	27,561	6,063
Provisiones por beneficios a empleados ORI	-	51,689	51,689	11,372
Baja cuentas por cobrar comerciales	-	(738)	738	162
	<u>361,049</u>	<u>654,798</u>	<u>(135,249)</u>	<u>(29,755)</u>

<b>Diciembre 31, 2013</b>	<u>Base tributaria</u>	<u>Base NIIF</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Impuestos diferidos</u>
Propiedad, mobiliario y equipo	62,050	157,009	(94,459)	(20,891)
Propiedad de inversión	62,050	182,478	(120,428)	(26,494)
Provisiones por beneficios a empleados	216,995	277,139	60,144	13,232
Provisiones por beneficios a empleados ORI	-	78,854	78,854	17,348
Baja cuentas por cobrar comerciales	-	(19,788)	(19,788)	4,353
	<u>341,095</u>	<u>675,692</u>	<u>(56,101)</u>	<u>(12,452)</u>

**BDO ECUADOR CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****21. IMPUESTOS DIFERIDOS: (Continuación)**

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activo por impuestos diferidos por cobrar</b>		
Provisión por beneficios a empleados	17,435	30,580
Baja de cuentas por cobrar comerciales	162	4,353
	-----	-----
	<u>17,597</u>	<u>34,933</u>
<b>Pasivo por impuestos diferidos por pagar</b>		
Propiedad, mobiliario y equipo	20,994	20,891
Propiedad de inversión	26,358	26,494
	-----	-----
	<u>47,352</u>	<u>47,385</u>
<b>Impuesto diferido neto</b>		
Impuesto diferido por cobrar	17,597	34,933
Impuesto diferido por pagar	(47,352)	(47,385)
	-----	-----
	<u>(29,755)</u>	<u>(12,452)</u>

El movimiento de impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue como sigue:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Reconocido en resultado</u>	<u>Saldo final</u>
<b>2014</b>				
Propiedad Planta y equipo	(20,891)	-	(103)	(20,994)
Propiedad de inversión	(26,494)	-	136	(26,358)
Provisiones por beneficios a empleados	30,580	(5,975)	(7,170)	17,435
Baja cuentas por cobrar comerciales	4,353	-	(4,191)	162
	-----	-----	-----	-----
	<u>(12,452)</u>	<u>(5,975)</u>	<u>(11,328)</u>	<u>(29,755)</u>

**BDO ECUADOR CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****21. IMPUESTOS DIFERIDOS: (Continuación)**

<b>2013</b>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Reconocido en resultado</u>	<u>Saldo final</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>

**Conciliación tributaria**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable	424,533	171,204
<b>Menos:</b>		
15% Participación a trabajadores	(63,680)	(32,031)
Baja de cuenta por cobrar comerciales	(19,050)	-
Otras rentas exentas	-	-
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	61,175	42,332
Gastos por ingresos exentos	-	-
15% Participación a trabajadores - ingresos exentos	-	-
Utilidad gravable	<u>402,978</u>	<u>181,505</u>
Impuesto a la renta corriente (tasa del 22%)	<u>88,655</u>	<u>39,931</u>

# BDO ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 21. IMPUESTOS DIFERIDOS: (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Impuesto a las ganancias</b>		
Impuesto a la renta corriente	88,655	39,931
Efecto por liberación - constitución de impuesto diferido	11,328	(12,918)
	-----	-----
	<u>99,983</u>	<u>27,013</u>

### 22. 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	46.607	46.607	58.59%
Jaime Gallardo	31.263	31.263	39.30%
Román Pineda	1.676	1.676	2.11%
	-----	-----	-----
	<u>79.546</u>	<u>79.546</u>	<u>0%</u>

### 23. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES:

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

### 24. 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.

### 25. 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.

# BDO ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 26. 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.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía distribuyó dividendos, por US\$350,000 de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Socios</u>	<u>% Participación</u>	<u>Dividendo</u>
Rolf Stern	58.59%	205,065
Jaime Gallardo	39.30%	137,550
Román Pineda	2.11%	7,385
	-----	-----
	100%	350,000
	=====	=====

### 27. 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>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos honorarios	3,552,043	3,079,480
Otros	26,868	17,135
	-----	-----
	3,578,911	3,096,615
	=====	=====

### 28. COSTOS DE LOS SERVICIOS:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nómina personal técnico	1,548,399	1,496,380
Bonos	52,367	106,185
Gastos en clientes	216,564	157,335
BDO Global, seguros	128,065	136,705
Depreciaciones y amortizaciones	28,027	31,290
	-----	-----
	1,973,422	1,927,895
	=====	=====

## BDO ECUADOR CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de personal	618,084	469,838
Honorarios pagados a terceros	49,771	76,403
Servicios básicos	47,366	46,490
Arriendo, condominio	45,998	46,952
Hospedaje, movilización alimentación	29,629	59,962
Suministros de oficina y limpieza	36,280	43,891
Gastos de mantenimiento	34,950	29,911
Depreciaciones	48,281	41,868
Seguros y otros	9,711	10,967
	-----	-----
	920,070	826,282
	=====	=====

#### 30. GASTOS DE VENTAS:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de personal	96,609	97,745
Gastos de ventas	145,380	72,787
	-----	-----
	241,989	170,532
	=====	=====

#### 31. 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.

##### 31.1 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.

##### 31.2 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 32).

# BDO ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 31. ARRENDAMIENTO OPERATIVO: (Continuación)

#### 31.3 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.

#### 31.4 Restricciones impuestas por acuerdos de arrendamiento, acuerdos de arrendamiento operativo

No existen restricciones.

### 32. COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos con compañías relacionadas fueron de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados: (Nota 6)</b>		
MC Stern Cia. Ltda.	203.147	178.348
Gerenfoque S.A.	60.054	11.786
Taxadvice S.A.	39.601	20.339
	-----	-----
	302.802	210.473
	=====	=====

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

	MC Stern Cia. Ltda.	Gerenfoque S.A.	Taxadvice S.A.	Total
<b>2014</b>				
Arrendamiento (Ver Nota 31)	15,321	2,352	10,741	28,414
Mantenimiento	19,995	7,326	784	10,105
Reembolsos	25,547	48,290	20,913	94,750
Servicios de auditoría	3,091	5,901	8,310	17,302
Cruces de cuentas	(19,630)	(12,222)	(20,557)	(52,408)
Cobros	(1,524)	(3,380)	(930)	(5,833)
	=====	=====	=====	=====

## BDO ECUADOR CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 32. COMPAÑÍAS RELACIONADAS: (Continuación)

	Geremfoque S.A.	MC Stern Cia. Ltda.	Taxadvice S.A.	Total
<b>2013</b>				
Arrendamiento (Ver Nota 31)	-	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)
	=====	=====	=====	=====

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.
3. **Geremfoque 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.

# BDO ECUADOR CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 33. SANCIONES:

#### 33.1 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 2014 y 2013.

#### 33.2 De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a BDO ECUADOR CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

### 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 (9 de marzo del 2015) 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 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación final.