

BDO ECUADOR CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
BDO ECUADOR CÍA. LTDA.

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BDO ECUADOR CÍA. LTDA.** (Una Compañía Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto mencionado en las bases para la opinión calificada, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BDO ECUADOR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Bases para la opinión calificada

Como se describe en la Nota 18 a los estados financieros, la Compañía en base a un estudio actuarial registró la provisión para beneficios post empleo por jubilación patronal e indemnización por desahucio con corte al 31 de diciembre del 2016; utilizando una tasa de descuento del 7.46% que corresponde a un promedio de los rendimientos que generan los títulos de deuda pública nacional; sin embargo, de acuerdo con la enmienda a la NIC 19, que es de aplicación obligatoria a partir del año 2016, la tasa de descuento que se debe utilizar es la de los rendimientos de las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad o de bonos gubernamentales, es decir, de los Estados Unidos de América, los cuales fluctúan entre el 3.5% y 4.5%. La Compañía no dispone de los estudios aplicando el cambio en la tasa de descuento por lo cual no nos fue posible establecer posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, misma que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los Socios, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría, realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Micelle

RNAE No. 358
3 de marzo del 2017
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 DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVO</u>			
Activo corriente			
Activos financieros			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(3)	183,620	265,299
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(4)	18,001	17,193
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(5)	521,233	695,380
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(6)	180,907	178,129
Otras cuentas por cobrar	(7)	33,041	67,026
(-) Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(8)	(9,447)	(18,251)
Activos por impuestos corriente		53,210	-
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	38,174	54,400
Otros activos corrientes	(10)	-	3,193
		-----	-----
Total activo corriente		1,018,739	1,262,369
Activo no corriente			
Propiedad, mobiliario y equipo	(11)	593,802	627,477
Activos intangibles	(12)	18,119	-
		-----	-----
Total activo no corriente		611,921	627,477
		-----	-----
TOTAL ACTIVO		1,630,660	1,889,846
		=====	=====

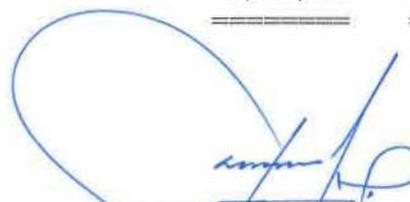
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CÍA.LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>PASIVO</u>			
Pasivo corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	26,926	24,431
Documentos y cuentas por pagar	(14)	86,646	118,861
Documentos y cuentas por pagar compañías relacionadas	(6)	-	5,000
Otras obligaciones corrientes	(15)	297,749	396,126
Anticipos de clientes	(16)	61,825	-
Otros pasivos corrientes	(17)	1,916	49,795
		-----	-----
Total pasivo corriente		475,062	594,213
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	114,504	141,429
Provisiones por beneficios a empleados	(18)	579,132	502,298
Pasivo por impuestos diferidos	(20)	47,267	47,302
		-----	-----
Total pasivo no corriente		740,903	691,029
		-----	-----
Total pasivo		1,215,965	1,285,242
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital pagado	(21)	79,546	79,546
Reserva legal	(22)	45,000	45,000
Reserva de capital	(24)	51,880	51,880
Superávit por revalorización		88,257	88,257
Otros resultados integrales		47,663	7,092
Utilidades retenidas	(25)	-	35,886
Utilidades del año		102,349	296,943
		-----	-----
Total patrimonio de los socios		414,695	604,604
		-----	-----
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,630,660	1,889,846
		=====	=====


 Contador General


 Gerente 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 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de servicios	(26)	3,518,609	4,228,494
COSTO DE LOS SERVICIOS	(27)	(2,035,429)	(2,563,798)
Margen bruto		1,483,180	1,664,696
GASTOS			
De administración	(28)	(1,127,771)	(1,023,221)
De ventas	(29)	(174,489)	(155,709)
Total gastos de operación		(1,302,260)	(1,178,930)
Utilidad en operaciones		180,920	485,766
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingreso		46,951	23,713
Otros gastos		(50,140)	(52,219)
Total otros gastos, netos		(3,189)	(28,506)
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		177,731	457,260
Participación a trabajadores	(20)	(26,665)	(68,587)
Impuesto a las ganancias	(20)	(48,717)	(91,730)
Total impuestos y participación a trabajadores		(75,382)	(160,317)
UTILIDAD DEL AÑO		102,349	296,943
OTRO RESULTADO INTEGRAL		40,571	47,409
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		142,920	344,352


 Contador General

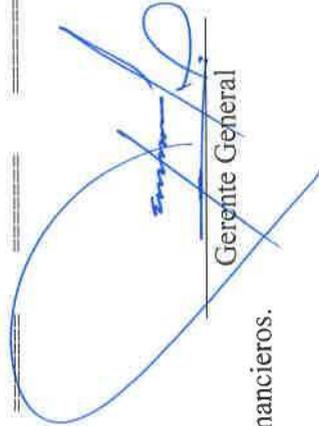

 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital pagado	Reserva legal	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva de capital	Superávit por revalorización	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Utilidad del año	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	79,546	45,000	76,057	51,880	88,257	(40,317)	73,550	254,933	628,906
MÁS (MENOS)									
Transferencia a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	254,933	(254,933)	(275,000)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(275,000)	-	(76,057)
Transferencia al pasivo	-	-	(76,057)	-	-	-	(17,597)	-	(17,597)
Baja del activo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	344,352
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	47,409	-	296,943	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	79,546	45,000	-	51,880	88,257	7,092	35,886	296,943	604,604
MÁS (MENOS)									
Transferencia a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	296,943	(296,943)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(332,829)	-	(332,829)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	40,571	-	102,349	142,920
Saldos al 31 de diciembre del 2016	79,546	45,000	-	51,880	88,257	47,663	-	102,349	414,695


 Contador General


 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CÍA.LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO-MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	3,850,391	3,880,352
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otras cuentas por pagar	(3,461,134)	(3,379,121)
Participación a trabajadores	(68,587)	(63,680)
Pago de impuesto a la renta	(942)	-
Otros ingresos	17,112	21,998
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	336,840	459,549
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado por activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(808)	(903)
Efectivo pagado en la adquisición de mobiliario y equipo	(36,072)	(259,235)
Efectivo pagado en la adquisición de activos intangibles	(24,380)	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(61,260)	(260,138)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo pagado por obligaciones con instituciones financieras	(24,430)	(22,169)
Efectivo pagado por dividendos	(332,829)	(196,084)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(357,259)	(218,253)
	-----	-----
(Disminución) neta del efectivo y equivalentes al efectivo	(81,679)	(18,842)
	-----	-----
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	265,299	284,141
	-----	-----
Saldo al fin del año	183,620	265,299
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CÍA.LTDA.

**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD DEL AÑO	102,349	296,943
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para participación a trabajadores	26,665	68,587
Provisión para impuesto a la renta	48,717	91,780
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	4,223	5,646
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	68,580	71,022
Depreciación en propiedad de inversión	-	3,309
Baja y ajustes a propiedad, mobiliario y equipo	1,167	-
Amortización de activos intangibles	6,261	1,699
Reserva para jubilación patronal	95,908	86,642
Reverso provisión para jubilación patronal	(12,234)	-
Reserva para indemnización por desahucio	39,083	50,087
Reverso provisión para indemnización desahucio	-	(2,693)
Gasto (Ingreso) impuestos diferidos	(35)	(50)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución en cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados y otras cuentas por cobrar, neto	192,327	202,242
(Aumento) Disminución en activos por impuestos corrientes, servicios y otros pagos anticipados y otros activos corrientes	(33,791)	25,413
(Disminución) en documentos y cuentas por pagar y otros pasivos	(264,205)	(271,216)
Aumento (Disminución) en anticipos de clientes	61,825	(169,862)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u><u>336,840</u></u>	<u><u>459,549</u></u>


Contador General


Gerente 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. 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 2016 son:

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía contaba con 94 y 96 empleados, respectivamente.

Durante los años 2016 y 2015, 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 1,2% y 3.4%, 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 2016 y 2015.

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 2016 y 2015 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 2015 y 2016.

2.2 Período contable

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

- Estados de Situación Financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

- 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 Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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.

**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, cuando aplica, o no en estos estados financieros:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 “Presentación de estados financieros”- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19 “Beneficios a los empleados”- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados”- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41 “Agricultura” y NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas”- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
<u>Revisiones post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

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

2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

NIC 1 “Presentación de estados financieros”

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

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”- Plantas productoras

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

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

2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”- Cambios en los métodos de disposición

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la venta dejará de ser clasificado como mantenido para la venta, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como mantenido para la distribución, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad

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.

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

2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

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.

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 en 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.

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

2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

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.

Estas enmiendas/normas/iniciativas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía

<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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(Continuación)**2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)****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 2015:

<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.

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

2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

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.

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(Continuación)**2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)****NIC 19 - Beneficios a los empleados (Continuación)**

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

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.

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

2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

NIIF 3 – Combinaciones de negocios (Continuación)

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.

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.

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

2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

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

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.

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

2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

NIC 40 – Propiedades de Inversión (Continuación)

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 de aplicación inicial.

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

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 en caso de existir algún litigio, éste 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.

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.

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

2.8 Gestión de riesgos financieros y de operación (Continuación)

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.

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 activos y pasivos en 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.

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

2.10 Clasificación de activos y pasivos en corriente (Continuación)

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.

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.

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

2.12 Activos financieros

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.

2.13 Propiedad, mobiliario y equipo

La propiedad, mobiliario y equipo 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.

Posterior al registro inicial propiedad, mobiliario y equipo 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 2.17).

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(Continuación)**2.13 Propiedad, mobiliario y equipo (Continuación)**

La vida útil para la propiedad, 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.

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 crédito 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 valoran 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:

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(Continuación)**2.14 Propiedades de inversión (Continuación)**

	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.

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%

2.16 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

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

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

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.

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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(Continuación)

2.17 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.

2.18 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 valores nominales.

2.19 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 valoran 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.

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

2.21 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.

2.22 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(Continuación)

2.23 Capital suscrito

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

2.23.1 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las prestación de servicios de auditoría, la prestación del servicio al final del periodo sobre el que se informa.

2.23.2 Costos y gastos.

Costos de producción y ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros

2.24 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.

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

2.24 Reconocimiento ingresos y costos

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.

2.25 Gastos de operación

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

2.26 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.

2.27 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. El concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.28 Reclasificaciones.

Ciertas cifras de los años 2016 y 2015 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación de los estados financieros de esos años.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO: (Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja		
Caja Chica Quito	300	300
Caja Chica Notarias	300	300
	-----	-----
	600	600
Bancos		
Produbanco S.A. Ahorros Quito	75,167	228,025
Produbanco S.A. - Quito	67,687	15,337
Pacífico S.A.	26,940	7,094
Produbanco S.A. - Guayaquil	11,521	12,507
General Rumifahui S.A.	1,705	1,736
	-----	-----
	183,020	264,699
	-----	-----
	<u>183,620</u>	<u>265,299</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 esta cuenta se encuentra conformada por:

2016**Produbanco S.A.**

Póliza de acumulación a 185 días, con un interés de 4% anual y vencimiento en mayo del 2017.

(1) 18,001**2015****Produbanco S.A.**

Póliza de acumulación a 183 días, con un interés de 5.50% anual y vencimiento en mayo del 2016.

(1) 17,193

(1) Para el 2016 y 2015, esta póliza se encuentra garantizando obligaciones con esta institución financiera, por sobregiros ocasionales.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde al saldo de cuentas por cobrar a deudores comerciales no relacionados, por concepto de la prestación de servicios de Auditoría y Asesoría. El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados fue como se detalla a continuación:

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS: (Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
30 días	281,668	362,362
60 días	29,875	142,548
90 días	8,531	6,294
más de 90 días	201,159	184,176
	-----	-----
	<u>521,233</u>	<u>695,380</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS Y DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a cuentas por cobrar comerciales y documentos y cuentas por pagar con compañías relacionadas MC Stern Cia. Ltda., Gerenfoque S.A. y Taxadvice S.A. (Ver Nota 31).

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos por facturar clientes	(1)	11,952	20,251
Empleados		4,971	15,565
Préstamos socios		-	5,325
Anticipos entregados		1,095	255
Intereses por cobrar		106	-
Otras	(2)	14,917	25,630
		-----	-----
		<u>33,041</u>	<u>67,026</u>

(1) Corresponden a gastos incurridos por cuenta de clientes, que al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están pendientes de facturar.

(2) Para el 2016 corresponde principalmente anticipos por honorarios entregados a César Álvarez por US\$13,781. Para el 2015 incluye principalmente US\$14,306 de facturación anticipada de BDO Global correspondiente a la contribución del primer trimestre por el año 2016; incluye anticipo de honorarios entregados a César Álvarez por US\$9,293; y a BDO Auditores Limitada por el auspicio en CLAI CHILE por US\$1,000.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. PROVISIÓN PARA DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR:

Para el 2016 y 2015 el movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	18,251	21,211
Adición	4,223	5,646
Baja	(13,027)	(8,606)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>9,447</u>	<u>18,251</u>

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos pagados por anticipado	(1)	38,174	31,450
Anticipos	(2)	-	22,950
		-----	-----
		<u>38,174</u>	<u>54,400</u>

- (1) Para el 2016 y 2015, corresponde principalmente a US\$34,388 y US\$27,078 respectivamente por la compra de licencias y servicio de consultoría para la implementación del sistema SAP en BDO Ecuador.
- (2) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a anticipos entregados al Señor Rolf Stern, por US\$7,650; anticipos al Señor Román Pineda por US\$7,650 y al Señor Jaime Gallardo por US\$7,650 a ser liquidados con bonos de desempeño; para el 2016 estos valores fueron liquidados.

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

En el 2016, el valor US\$3,193 de la garantía por arriendo del inmueble fue compensado con la cuenta por pagar al arrendador Banco Central del Ecuador.

Para el 2015 corresponde a valores entregados como garantía de arriendo de la oficina la ciudad de Guayaquil y bodegas arrendadas en Quito y Guayaquil.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES: (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Arriendo Oficina Guayaquil	-	2,033
Bodegas Quito	-	1,000
Bodegas Guayaquil	-	160
	-----	-----
	-	3,193
	=====	=====

11. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Para los años 2016 y 2015, 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.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor neto		
Edificios	492,842	513,122
Equipos de computación	59,101	65,619
Equipos y máquinas de oficina	19,602	24,752
Muebles y enseres	13,199	15,681
Adecuaciones	9,058	8,303
	-----	-----
	593,802	627,477
	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos del costo y depreciación acumulada, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo		
Edificios	592,748	592,748
Equipos de computación	246,206	216,306
Equipos y máquinas de oficina	60,724	60,607
Muebles y enseres	39,899	39,898
Adecuaciones	20,286	14,232
	-----	-----
	959,863	923,791
	=====	=====

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

Depreciación acumulada	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Edificios	(99,906)	(79,626)
Equipos de computación	(187,105)	(150,687)
Equipos y máquinas de oficina	(41,122)	(35,855)
Muebles y enseres	(26,700)	(24,217)
Adecuaciones	(11,228)	(5,929)
	<u>(366,061)</u>	<u>(296,314)</u>

Para el 2016 y 2015 el movimiento de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	627,477	265,712
Adiciones	36,072	259,235
Reclasificación propiedades de inversión	-	173,552
Depreciaciones del año	(68,580)	(71,022)
Bajas neto	(1,167)	-
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>593,802</u>	<u>627,477</u>

12. ACTIVOS INTANGIBLES:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos del costo y amortización acumulada de activos intangibles, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo		
Licencia SAP	4,416	-
Otras licencias	19,964	-
	<u>24,380</u>	<u>-</u>
Amortización acumulada		
Amortización acumulada	(6,261)	-
	<u>(6,261)</u>	<u>-</u>
	<u>18,119</u>	<u>-</u>

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****12. ACTIVOS INTANGIBLES: (Continuación)**

Para el 2016 y 2015 el movimiento de los activos intangibles fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	-	1,699
Adiciones	24,380	-
Amortización del año	(6,261)	(1,699)
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>18,119</u>	<u>-</u>

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle de las obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

2016

		<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)	26,926	114,504	141,430
		<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>

2015

Banco General Rumiñahui S.A.				
Préstamo sobre firmas con interés del 9.76% anual, con vencimiento en mayo del 2021.	(1)	24,431	141,429	165,860
		<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>

(1) Para el 2016 y 2015, esta obligación se encuentra garantizada con hipoteca abierta sobre inmuebles de la Compañía por US\$588,671.

14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores		
Locales	81,159	98,356
Exterior	5,487	20,505
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
	<u>86,646</u>	<u>118,861</u>

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con la Administración Tributaria	82,799	88,098
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (1)	-	942
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	41,469	60,288
Beneficios de ley a los empleados (2)	110,000	91,756
Participación a trabajadores (3)	26,665	68,587
Dividendos y bonos por pagar a socios (4)	35,911	85,466
Cuentas por pagar empleados	905	989
	-----	-----
	<u>297,749</u>	<u>396,126</u>

(1) Ver Notas 19 y 20.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vacaciones	85,997	60,943
Décimo tercer sueldo	8,093	13,476
Décimo cuarto sueldo	13,520	14,138
Fondos de reserva	2,390	3,199
	-----	-----
	<u>110,000</u>	<u>91,756</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 (Ver Nota 20)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rolf Stern	21,812	2,072
Jaime Gallardo	13,375	-
Róman Pineda	724	83,394
	-----	-----
	<u>35,911</u>	<u>85,466</u>

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

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reembolsos de gastos por pagar al personal	1,826	38,324
Comisiones por pagar	90	11,471
	-----	-----
	<u>1,916</u>	<u>49,795</u>
	=====	=====

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	(1)	427,684	360,017
Indemnización por desahucio	(2)	151,448	142,281
		-----	-----
		<u>579,132</u>	<u>502,298</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.

Para el 2016 y 2015 el movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	360,017	326,199
Provisión del año	95,908	86,642
Provisión ORI	(16,007)	(42,862)
Provisión no utilizada personal liquidado	(12,234)	-
Pago, liquidación anticipada	-	(9,962)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>427,684</u>	<u>360,017</u>
	=====	=====

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: (Continuación)

- (2) De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía mantiene un pasivo para indemnizaciones por desahucio, en los casos de terminación de la relación laboral solicitada por el empleador o el trabajador, la Compañía deberá pagar el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

Para el 2016 y 2015 el movimiento de la provisión para indemnización por desahucio, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	142,281	101,340
Provisión del año	39,083	50,087
Provisión ORI	(24,564)	(4,547)
Provisión no utilizada personal liquidado	-	(2,693)
Pagos	(5,352)	(1,906)
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>151,448</u>	<u>142,281</u>

Las variables actuariales utilizadas por el perito Actuarial Consultores Cía. Ltda., con registro profesional de la Superintendencia de Bancos No. PEA-2006-002 cuyo informe fue presentado con fecha 26 de enero del 2017, fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Empleados		
TS ≥ 25 años	-	-
TS ≥ 20 < 25 años	4 personas	3 personas
TS ≥ 10 < 20 años	20 personas	19 personas
TS < 10 años	70 personas	70 personas
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa de descuento incremento salarial	3%	3%
Tasa de descuento de pensiones	2%	2%
Tabla de rotación (promedio)	23.10	8.90%
	<u>-----</u>	<u>-----</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 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.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****19. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)**

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

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 refieren a la misma autoridad fiscal.

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

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria	Impuesto Diferido por pagar
Diciembre 31, 2016				
Propiedad, mobiliario y equipo	94,100	308,951	(214,851)	(47,267)
	=====	=====	=====	=====
Diciembre 31, 2015				
Propiedad, mobiliario y equipo	104,100	319,105	(215,005)	(47,302)
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de impuestos diferidos fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivo por impuestos diferidos por pagar		
Propiedad, mobiliario y equipo	47,267	47,302
	-----	-----
	47,267	47,302
	=====	=====
Impuesto diferido neto		
Impuesto diferido por pagar	(47,267)	(47,302)
	-----	-----
	(47,267)	(47,302)
	=====	=====

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

El movimiento de impuestos diferidos por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue como sigue:

2016	<u>Saldo inicial</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Reconocido en resultado</u>	<u>Saldo final</u>
Propiedad, mobiliario y equipo	(47,302)	-	-	35	47,267
	<u>(47,302)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35</u>	<u>47,267</u>
2015	<u>Saldo inicial</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Reconocido en resultado</u>	<u>Saldo final</u>
Propiedad, mobiliario y equipo	(20,994)	(26,358)	-	50	(47,302)
Propiedad de inversión	(26,358)	26,358	-	-	-
Provisiones por beneficios a empleados	17,435	-	(17,435)	-	-
Baja cuentas por cobrar comerciales	162	-	(162)	-	-
	<u>(29,755)</u>	<u>-</u>	<u>(17,597)</u>	<u>50</u>	<u>(47,302)</u>

Conciliación tributaria

	2016	2015
Utilidad contable	177,731	457,260
Efecto de impuestos diferidos	35	-
	<u>177,766</u>	<u>457,260</u>
Menos		
15% Participación a trabajadores	(26,665)	(68,587)
Pasan...	<u>151,101</u>	<u>388,673</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vienen...	151,101	388,673
Más (Menos)		
Efecto de impuestos diferidos	(35)	-
Rentas exentas	(3,301)	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	4,957	-
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	-
Gastos no deducibles	68,878	28,509
	-----	-----
Utilidad gravable	221,600	417,182
Impuesto a la renta corriente (tasa del 22%)	48,752	91,780
Anticipo mínimo determinado	30,400	26,309
	=====	=====
Impuesto a las ganancias		
Impuesto a la renta corriente	48,752	91,780
Efecto por liberación - constitución de impuestos diferidos	(35)	(50)
	-----	-----
	48,717	91,730
	=====	=====

21. CAPITAL PAGADO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital pagado estaba conformado por 79.546 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una totalmente pagadas, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Socios</u>	<u>No. de participaciones</u>	<u>Capital US\$</u>	<u>% Participación</u>
Rolf Stern	46.607	46,607	58.59%
Jaime Gallardo	31.263	31,263	39.30%
Román Pineda	1.676	1,676	2.11%
	-----	-----	-----
	79.546	79,546	100%
	=====	=====	=====

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. 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 o para aumentar el capital.

23. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES:

Durante el 2015 la Compañía transfirió a cuentas por pagar a su compañía relacionada MC Stern Cía. Ltda., el saldo de los aportes para futuras capitalizaciones por US\$76,057, con base a un acuerdo de compensación de cuentas con dicha relacionada.

24. RESERVA DE CAPITAL:

Incluye los saldos 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.

Durante el 2016 y 2015, la Compañía distribuyó dividendos, por US\$332,830 y US\$275,000 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Socios</u>	<u>% Participación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rolf Stern	58.59%	195,005	161,123
Jaime Gallardo	39.30%	130,802	108,075
Román Pineda	2.11%	7,023	5,802
	-----	-----	-----
	100%	332,830	275,000
	=====	=====	=====

26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

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

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Continuación)**

Para el 2016 y 2015 un resumen de esta, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos honorarios	3,443,180	4,154,577
Otros	75,429	73,917
	<u>3,518,609</u>	<u>4,228,494</u>

27. COSTO DE LOS SERVICIOS:

Para el 2016 y 2015 un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nómina personal técnico	1,778,581	1,891,288
Bonos	-	182,863
Gastos en clientes	148,262	337,649
BDO Global, seguros	94,182	122,236
Depreciaciones y amortizaciones	14,404	29,762
	<u>2,035,429</u>	<u>2,563,798</u>

28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Para el 2016 y 2015 un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de personal	764,592	677,129
Honorarios pagados a terceros	51,090	70,632
Depreciaciones y amortizaciones	60,437	46,268
Gastos de mantenimiento	53,625	47,921
Servicios básicos	50,894	55,384
Hospedaje, movilización alimentación	35,233	30,333
Arriendo, condominio	28,891	42,459
Seguros	29,206	-
Suministros de oficina y limpieza	21,475	36,944
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	4,223	5,646
Otros	28,105	10,505
	<u>1,127,771</u>	<u>1,023,221</u>

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29. GASTOS DE VENTAS:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de personal	131,293	100,435
Gastos de ventas	43,196	55,274
	<u>174,489</u>	<u>155,709</u>

30. ARRENDAMIENTO OPERATIVO:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantenía arrendadas parte de sus propiedades, a sus compañías relacionadas MC Stern Cia. Ltda., Gerenfoque S.A. y Taxadvice 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).

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 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 2016 y 2015 los saldos con compañías relacionadas fueron como sigue:

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****31. COMPAÑÍAS RELACIONADAS: (Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados: (Nota 6)		
MC Stern Cia. Ltda.	144,739	131,810
Taxadvice S.A.	20,230	4,791
Gerenfoque S.A.	15,938	41,528
	<u>180,907</u>	<u>178,129</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Documentos y cuentas por pagar compañías relacionadas: (Nota 6)		
Gerenfoque S.A.	-	5,000
	<u>-</u>	<u>5,000</u>

Para el 2016 y 2015 las principales transacciones, no en su totalidad, con compañías relacionadas fueron como sigue:

2016

	Gerenfoque S.A.	MC Stern Cia. Ltda.	Taxadvice S.A.	Total
Arriendos (Ver Nota 30)	5,191	3,788	4,867	13,846
Mantenimiento	21,647	2,731	4,356	28,734
Reembolsos	39,093	11,882	9,655	60,630
Servicios de auditoría	4,876	4,979	32,316	42,171
Retenciones	(835)	(454)	(984)	(2,273)
Cruce de cuentas	(5,000)	(6,304)	(29,926)	(41,230)
Cobros	(90,562)	(3,795)	(4,845)	(99,202)
Anticipos	-	102	-	102
	<u>-</u>	<u>102</u>	<u>-</u>	<u>102</u>

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31. COMPAÑÍAS RELACIONADAS: (Continuación)

2015

	Gerenfoque S.A.	MC Stern Cia. Ltda.	Taxadvice S.A.	Total
Arriendos (Ver Nota 30)	4,704	10,108	9,866	24,678
Mantenimiento	19,228	2,682	3,252	25,162
Reembolsos	28,603	9,670	7,851	46,124
Servicios de auditoría	4,200	3,136	2,296	9,362
Retenciones	(726)	(987)	(663)	(2,376)
Nota crédito	-	-	(2,006)	(2,006)
Cruces de cuentas	(3,805)	(92,408)	(49,418)	(145,632)
Cobros	(70,730)	(3,539)	(13,488)	(87,756)
Anticipos	-	-	7,500	7,500

32. SANCIONES:

32.1 De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a BDO ECUADOR CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015.

32.2 De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a BDO ECUADOR CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, por parte de otras autoridades administrativas durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

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

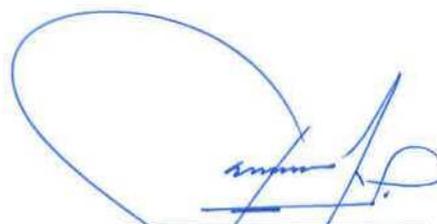
Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de este informe (3 de marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efectos importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final.



Contador General



Gerente General