

B D O ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS ACLARATORIA A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 de diciembre
DEL 2010**



**NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DE BDO ECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA**

A los señores Accionistas de
BDO Ecuador Compañía Limitada

Los Estados Financieros de la compañías han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a los establecido por la Superintendencia de Compañías, que indica que a partir del 1 de enero del 2010, que los entes sujetos y regulados por la ley de mercado de valores; así como en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, como en el caso de BDO Ecuador Cía. Ltda.

ACTIVOS:
ACTIVO CORRIENTE:

Bancos:

El saldo bancario al 31 de diciembre del 2009 y 2010, es como sigue:

	2009	2010
CAJA CHICA QUITO	218,20	218,20
BANCO PICHINCHA C.C 3650019-7	440,84	596,76
PRUDENTIAL BANK	64.805,25	28.980,47
PRODUBANCO QUITO CTA CTE 550929-7	30.338,38	7.824,80
PRODUBANCO GYQ. CTA.CTE. 0200000952-7	17.167,17	8.047,46
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI CTA. CTE. 8014777204	5.040,34	4.665,90
PRODUBANCO AHORROS	248.440,30	32.394,28
Total	366.450,48	82.727,87

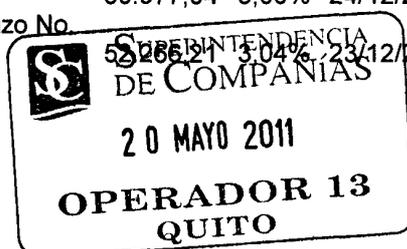
Inversiones:

Las inversiones realizadas en el año 2010 son a corto plazo, por períodos renovados de 90 días, y está compuesto como sigue:

	2009	2010
PRODUBANCO INVERSION	12.452,83	64.192,38
INTERNACIONAL	50.477,73	52.300,43
BANCO DE GUAYAQUIL	65.986,62	-
Total	128.917,18	116.492,81

Los montos de capital, y tasa de interés de cada inversión al 31 de diciembre de 2010 son:

Banco	Título	Monto	Tasa	Inicial	Final	Plazo
Produbanco	Póliza de Acumulación 051POL0307348019	13.081,49	5,32%	05/11/2010	09/05/2011	185
Produbanco	Póliza de Acumulación PAV1010000050087007	50.977,04	3,00%	24/12/2010	24/01/2011	31
Banco Internacional	Certificado de depósito a plazo No. IV 204598	52.265,21	3,04%	23/12/2010	24/01/2011	32



Cuentas por cobrar Clientes:

Al 1 de enero del 2010, la compañía procedió a dar de baja US\$ 71.379,00 de cuentas incobrables, correspondiente a los años 2005 a 2008, que fue afectada a la cuenta utilidades ejercicios anteriores, de acuerdo a NIIF. La compañía provisionó US\$ 3.268,00 para las cuentas por cobrar del año 2010.

Durante el año 2010 BDO Ecuador facturó US\$ 2.630.998,15 y cobró US\$ 2.567.455,96

El saldo de la cuenta es como sigue:

	2009	2010
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES MOVIM	279.771,02	343.313,21
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-2.972,80	-6.241,03
Total	276.798,22	337.072,18

Otras Cuentas por Cobrar:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2010, los saldos son como sigue:

	2009	2010
PRESTAMOS PERSONAL	6.790,58	18.573,96
ANTICIPO GASTOS PERSONAL	221,72	891,02
ANTICIPO COMISIONES	15.485,70	979,83
PRESTAMOS SOCIOS- EJECUTIVOS	288,74	714,41
ANTICIPO BONO DE DESEMPEÑO	116.937,95	177.910,07
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	43.958,28	8.680,34
GASTOS POR FACTURAR CLIENTES	34.443,27	19.759,49
RETENCIONES EN LA FUENTE	22.393,45	0,00
IMPUESTO DIFERIDO POR COBRAR	2.383,23	2.383,93
Total	242.902,92	229.893,05

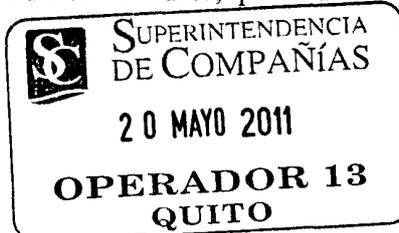
El 1 de enero del 2010, producto del análisis realizado a cada una de las cuentas por cobrar, determinó la incobrabilidad de US\$ 95.310,00 de la cuenta por cobrar al señor Héctor Parra, dicho valor fue afectada a la cuenta Utilidades ejercicios anteriores.

Al 31 de diciembre del 2010, BDO Ecuador Cía. Ltda., dio de baja US\$6.572,72 de la cuenta retenciones en la fuente correspondiente al año 2002, debido a que la norma tributaria establece que se puede hacer uso de los créditos tributarios hasta 5 años, y la misma no fue utilizada hasta el 31 de diciembre del 2010, procedió a afectar a utilidades ejercicios anteriores.

El saldo de la cuenta anticipo gastos socios corresponde a los anticipos de bono de desempeño entregado al socio Rolf Stern.

ACTIVOS DE INVERSION

BDO Ecuador mantiene el sexto piso ubicado en el Edificio Londres, que es arrendado a las compañías MC Stern, Taxadvice y Gerenfoque.



Por primera adopción de NIIF, las propiedades de inversión que son mantenidos para generar rentas, deben medirse inicialmente a su costo, para luego elegir el modelo de costo.

Por lo que la compañía contrató a un perito valuador, el cual determinó que su costo es de US\$ 219.757,06 con una vida útil restante de 27 años y con un valor residual de \$53.195,00, el efecto de su incremento de valor por US\$ 119.757,06 está registrado en la utilidad ejercicio anteriores y el efecto de la depreciación desde junio del 2006 de \$11.944,44 también fue afectado a la cuenta de utilidades ejercicios anteriores.

Para los siguientes períodos el incremento o pérdida de valor será reconocido en resultado de pérdida y ganancias.

Los saldos al 31 de diciembre del 2009 y 2010 son.

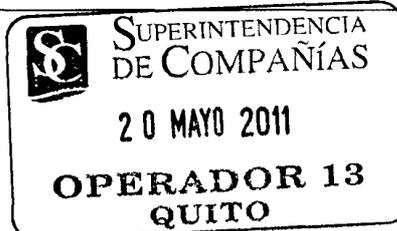
	2009	2010
EDIFICIO (SEXTO PISO EDIF. LONDRES)	219.757,06	219.757,06
EDIFICIO (6TO. PISO) DEPREC. ACUMULADA	-5.972,22	-12.141,18
Total	213.784,84	207.615,88

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2009 y 2010 son como siguen:

14100101	VEHICULO COSTO HISTORICO	68.000,00
14100102	DEPRECIACION VEHICULO	-9.066,64
14100201	EQUIPO DE COMPUTACION COSTO HISTORICO	355.624,39
14100202	EQUIPO COMPUTACION DEPRECIACION COSTO HISTORICO	-302.794,30
14100301	EQUIPO TELEFONICO COSTO HISTORICO	16.980,94
14100302	DEPRECIACION EQUIPO TELEFONICO	-16.880,35
14100401	MAQUINAS DE OFICINA	24.706,05
14100402	DEPRECIACION MAQUINAS DE OFICINA	-20.501,33
14100501	INSTALACIONES COSTO HISTORICO	71.548,20
14100502	DEPRECIACION INSTALACIONES	-71.548,20
14100601	MUEBLES Y ENSERES COSTO HISTORICO	34.157,59
14100602	MUEBLES Y ENSERES DEPRECIACION ACUMULADA	-27.240,93
14100701	EDIFICIOS COSTO HISTORICO	188.256,85
14100702	EDIFICIOS DEPRECIACION ACUMULADA	-5.972,22
14101001	ADECUACIONES COSTO HISTORICO	2.434,30
14100910	SOTWARE CASEWARE	6.981,91
14100911	SOTFWARE FIEL MAGISTER EDICIONES LEGALES	1.220,38
14100912	LICENCIAS	-
14101099	AMORTIZACION ADECUACIONES	-2.162,75
145001	BIBLIOTECA	6.967,24
145002	BEEPER	35,20
Total		261.812,97

340.766,19



Los activos fijos de la compañía se deprecian como siguen:

Detalle	Vida útil	Valor Residual
Vehículos	60 meses	0
Equipos de computación	36 meses	0
Equipo telefónico	120 meses	0
Muebles y enseres	120 meses	0
Edificio oficina 5to. Piso	324 meses	52.696,44
Licencias	60 meses	0

El método de valuación adoptado para el piso 5 ubicado en el Edificio Londrés, es el método de costo, y su costo según el perito valuador es US\$182.284,64 y su incremento de US\$ 88.256,85 fue afectado a la cuenta del Patrimonio Superávit por valuación de Activos.

Las compras de propiedad planta y equipo durante los años 2009 y 2010, fueron:

Bien o Inmueble	2009	2010
Vehículos	\$ 0,00	\$ 68.000,00
Equipo de Computación	\$ 13.109,68	\$ 26.325,19
Equipo Telefónico	\$ 0,00	\$ 37.124,73
Máquina de Oficina	\$ 1.990,00	
Muebles y Enseres	\$ 2.959,94	\$ 2.133,62
Total	\$ 18.059,62	\$ 133.583,54

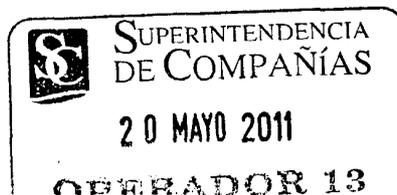
Las depreciaciones de propiedad planta y equipo durante los años 2009 y 2010 fueron:

Bien o Inmueble	2009	2010
Vehículos		\$ 9.066,64
Equipo de Computación	\$ 40.255,49	\$ 35.732,10
Equipo Telefónico	\$ 1.483,48	\$ 3.642,32
Máquina de Oficina	\$ 323,63	\$ 522,59
Muebles y Enseres	\$ 980,19	\$ 1.216,84
Edificios	\$ 5.020,80	\$ 5.020,80
Total	\$ 48.063,59	\$ 55.201,29

OTROS ACTIVOS:

Los saldos al 31 de diciembre del 2009 y 2010, registrados son:

	2009	2010
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	276.275,50	239.645,66
GARANTIAS	22.705,74	4.772,15
VISAS POR DEVENGAR	2.534,03	1.242,29
SEGURO INCENDIO	87,55	81,69
SEGURO VEHICULOS	28,97	67,72
SEGURO PERSONAL ACCIDENTES MEDICO	2.704,29	1.200,19
SEGURO INDEMNIZACION FIRMA BDO INT.	910,03	1.092,22



Total: 305.246,12 248.101,93

El detalle de las cuentas por cobrar a la compañías relacionadas es como sigue:

Compañía Relacionada	Saldo Inicial	Facturación	Cobros	Saldo Final
Gerenfoque	\$ 35.827,57	\$ 16.816,25	\$ 39.064,23	\$ 13.579,59
MC Stern	\$ 167.090,41	\$ 35.125,62	\$ 28.247,41	\$ 173.968,62
Taxadvice	\$ 73.357,51	\$ 20.030,16	\$ 41.290,23	\$ 52.097,44
			\$	
Total	\$ 276.275,49	\$ 71.972,03	108.601,87	\$ 239.645,65

El saldo por cobrar a Gerenfoque corresponde a la facturación por reembolso de gastos y arriendos del año 2009 y 2010.

MC Stern Cía. Ltda, su saldo por cobrar corresponde a reembolso de gastos y arriendos desde los años 2005 a 2010 y por dos préstamos otorgados en abril 25 del 2008 por \$20.000,00 y en julio 7 de 2008, por \$22.002,50.

Taxadvice, su saldo corresponde a reembolso de gastos y arriendos de diciembre del 2010, y por préstamos otorgados en septiembre 5 del 2008 por \$20.000,00, en mayo 29 del 2009, por \$5.000,00, en junio 10, del 2009, por \$6.000,00 y en junio 12 del 2009 por \$20.000,00.

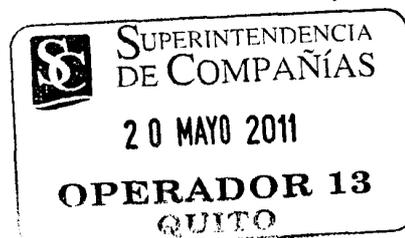
Las garantías su saldo al 31 de diciembre del 2010, está compuesto como sigue:

Detalle	Proveedor	Fecha de Contrato	Monto
Arriendo Oficina Guayaquil	Normi	15/12/2002	\$ 3.000,00
Arriendo Oficina Guayaquil	Normi	29/12/2008	\$ 1.612,15
Garantía Bodegas	City Box	26/02/2010	\$ 160,00
			\$ 4.772,15

BDO Ecuador Cía. Ltda, firmó el contrato de arriendo de la oficina 2505, piso 25 del Edificio Banco La Previsora, ubicada en Malecón y 9 de Octubre en la ciudad de Guayaquil. El contrato de arriendo con Normi fue en diciembre 15 del 2002, por el valor mensual de \$1.500,00 con incrementos anuales del 10%, hasta diciembre 14 del 2008, y garantía de fiel cumplimiento del contrato por \$3.000,00 y será devuelto si las instalaciones de la oficina arrendada, al momento de ser desocupada, queda en buenas condiciones.

El 15 de diciembre del 2008 el cánón de arrendamiento es de \$2.305,96 hasta el 15 de diciembre del 2013, con incrementos anuales del 5%, desde el momento de la renovación del contrato hasta cumplir los cinco años. El arrendatario tendrá la opción para comprar la oficina, en cualquier momento durante el tiempo que dure el contrato, en el caso de que el arrendador ponga a la venta.

El 15 de diciembre del 2008 incrementa el valor de la garantía en \$1.612,15 que corresponden a dos meses de arriendo a la fecha de la renovación del contrato y responde al fiel cumplimiento del contrato.



BDO Ecuador Cía. Ltda., celebra el contrato de arriendo de las bodegas ubicadas en el primer piso en Kennedy con una superficie de 9mts2, por el valor mensual de \$150,00, por un año, y con una garantía de \$160,00.

El seguro de accidentes personales que mantiene BDO Ecuador Cía. Ltda., con AIG Metropolitana tienen vigencia desde el 27 de julio del 2010 hasta el 27 de julio del 2011 y cubre lo siguiente de acuerdo a las siguientes categorías.

Accidentes	Cobertura	Monto Asegurado	No. Personas	Prima
Grupo 1	Indemnización por muerte accidental	50.000,00	8	\$ 150,00
	Desmenbramiento, Pérdida de la Vista, Oído, Voz, e Incapacidad Total y Permanente			
	Gastos médicos por Accidente	5.000,00		
	Ambulancia	200,00		
	Gastos de funeral	1.000,00		
Grupo 2	Indemnización por muerte accidental	10.000,00	5	\$ 30,00
	Desmenbramiento, Pérdida de la Vista, Oído, Voz, e Incapacidad Total y Permanente			
	Gastos médicos por Accidente	1.000,00		
	Ambulancia	100,00		
	Gastos de funeral	200,00		
Grupo 3	Indemnización por muerte accidental	2.000,00	68	\$ 9,00
	Desmenbramiento, Pérdida de la Vista, Oído, Voz, e Incapacidad Total y Permanente			
	Gastos médicos por Accidente	400,00		
	Ambulancia	60,00		
	Gastos de funeral	120,00		

El seguro de responsabilidad civil y profesional de la firma, BDO Ecuador Cía. Ltda., tiene con AIG Metropolitana, y su vigencia es desde 1 de febrero del 2010 hasta el 1 de febrero del 2011, con las siguientes características_

Límite asegurado en agregado anual	\$ 1.000.000,00
Sublímite asegurado por todo y cada pérdida	\$ 1.000.000,00
Deducible por todo y cada pérdida	\$ 100.000,00
Costo de la prima	\$ 12.000,00
Ámbito territorial	mundial
Jurisdicción	Ecuador



PASIVOS:

CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS Y SOCIOS

El saldo de las cuentas al 31 de diciembre del 2009 y 2010, son como sigue:

	2009	2010
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS- EJECUTIVOS	-108.784,59	-89.149,05
CUENTAS POR PAGAR PERSONAL	-1.513,62	-8.243,37
SUELDOS POR PAGAR	-31.124,23	-
COMISIONES POR PAGAR	-6.102,95	-22.418,64
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	-81.474,14	-77.183,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-1.742,75	-4.046,02
Total	-230.742,28	-201.040,08

Las cuentas por pagar a los socios corresponde a dividendos distribuidos de la utilidades hasta el año 2008.

Socios	2009	2010
Jaime Gallardo	\$ 95.845,37	\$ 83.483,35
Román Pineda	\$ 12.881,29	\$ 5.607,77
Nancy Gavela	\$ 58,00	\$ 58,00
Total	\$ 108.784,66	\$ 89.149,12

El saldo de cuentas por pagar al personal corresponde a reembolso de gastos de la segunda quincena de diciembre del 2009 y 2010, y el incremento para el año 2010 corresponde al saldo pendiente de pago por bono de desempeño a Nancy Gavela.

GASTOS POR PAGAR

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2010 es:

	2009	2010
DECIMO TERCER SUELDO	-12.368,43	-15.449,73
DECIMO CUARTO SUELDO	-9.257,49	-10.723,94
15% PARTICIPACION UTILIDADES	-49.623,13	-51.758,71
VACACIONES	-43.240,67	-36.505,67
FONDOS DE RESERVA	-4.270,53	-3.221,23
Total	-118.760,25	-117.659,28

El saldo pendiente de pago de la cuenta décimo tercero corresponde a la doceava parte del sueldo del mes de diciembre del 2009 y 2010, de los empleados.

El saldo del décimo cuarto sueldo, corresponde a la provisión de la doceava parte de un sueldo mínimo vital de los meses de marzo del 2009 y 2010 a diciembre del 2009 y 2010, para el personal en relación de dependencia de Guayaquil y de agosto del 2009 y 2010 a diciembre del 2009 y 2010 para el personal en relación de dependencia de Quito.

La participación de trabajadores corresponde al 15% de la utilidad contable del período fiscal del 1 de enero del 2009 y del período fiscal 2010, de este 15%, el 10%



corresponde al empleado y el 5% a cada carga familiar que tenga el empleado y que haya trabajado en la firma, en cada uno de los períodos fiscales.

La provisión por vacaciones no gozadas corresponde a la veinticuatrava parte del total ganado por el empleado.

Los fondos de reserva corresponde a la doceava fracción del total ganado en el mes de diciembre del 2009 y 2010, de los empleados que han laborado más de 365 días, y que han decidido que se les deposite en el Instituto de Seguridad Social, según dispuso el Presidente de la República del Ecuador que será opcional del empleado elegir, si sus fondos de reserva serán cancelados mensualmente en el rol de pagos o sean acumulados en el IESS, este decreto estará vigente hasta agosto del 2011, fecha en la cual los fondos de reserva serán provisionados en la compañía y depositados en el IESS, en juliodel siguiente año.

IESS POR PAGAR

Los saldos al 31 de diciembre del 2009 y 2010 son:

	2009	2010
APORTE PERSONAL	-13.950,39	-17.397,62
APORTE PATRONAL	-18.082,50	-22.608,14
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	-1.620,05	-1.425,07
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	-2.905,83	-3.475,57
Total	36.558,77	-44.906,40

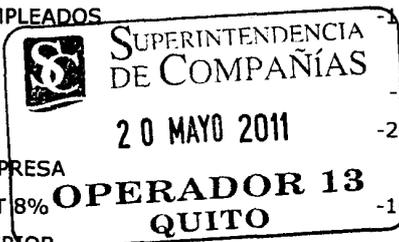
El aporte personal, corresponde al 9,35% del valor ganado por el empleado en el mes de diciembre del 2009 y 2010, descontado en roles de pago y que serán depositado hasta el 15 del siguiente mes al Instituto de Seguridad Social.

El aporte patronal, corresponde al 12,15% del valor ganado por el empleado en el mes de diciembre del 2009 y 2010, que aporte el empleador al empleado y que es depositado en hasta el siguiente mes al Instituto de Seguridad Social, y este aporte servirá al empleado para la cesantía o jubilación del empleado.

CUENTAS POR PAGAR AL FISCO

Los saldos que presenta al 31 de diciembre del 2009 y 2010.

	2009	2010
IVA	5.483,28	-25.729,81
RETENCION IMPUESTO RENTA 1 %	-708,07	-497,75
RETENCION IMPUESTO RENTA 1 % DEL 10 %	-0,62	-0,31
RETENCION IMPUESTO RENTA EMPLEADOS	-11.143,64	-14.221,67
IVA RETENIDO 30%	-103,53	-440,71
IVA RETENIDO 70%	-2.072,96	-602,86
IVA RETENIDO 100%	-24.789,75	-10.860,94
IMPUESTO A LA RENTA DE LA EMPRESA	-	-779,45
RETENCION IMPUESTO A LA RENTA 8%	-16.850,91	-9.318,40
RETENCION 25% PAGOS AL EXTERIOR	-	-829,58
Total	-50.186,20	-63.281,48



BDO Ecuador Cía. Ltda., fue designado por el Servicio de Rentas Internas, contribuyente especial, y como tal tiene la obligación de retener el IVA en todas las transferencias de dominio, sea por bienes o servicios, dichos valores retenidos deberán ser declarados y pagados al Servicio de Rentas Internas de acuerdo al noveno dígito del RUC, que para el caso de la compañía es hasta el 22 del siguiente mes.

En el caso de las retenciones en la fuente por impuesto a la renta, son sujetos responsables, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sucesiones indivisas y las sociedades, para retener sobre el valor de las compras por bienes o servicios un determinado porcentaje de acuerdo a lo que estable el reglamento de retenciones en la fuente del código del régimen tributario interno, dichos valores serán declarados y depositados hasta el noveno dígito del RUC, y para el caso de BDO, es hasta el 22 de cada mes.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR – ANTICIPO DE CLIENTES

Los saldos al 31 de diciembre del 2009 y 2010, son:

	2009	2010
ANTICIPO DE CLIENTES	-506.605,92	-134.259,80
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	-46.648,18	-25.306,18
IMPUESTO DIFERIDO POR PAGAR	-57.975,66	-57.975,66
Total	-611.229,76	-217.541,64

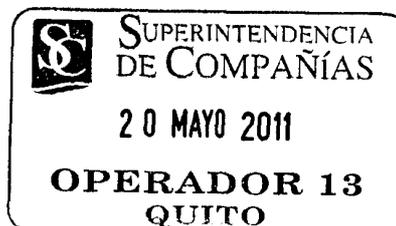
La cuenta Anticipo de Clientes, corresponde a honorarios de clientes recibidos por anticipado. La liquidación de los valores es apropiada cada semestre con crédito a la cuenta Ingresos por Honorarios, de conformidad con la terminación de los trabajos contratados, los que son medidos en función de las horas presupuestadas y reales, y es liquidado hasta la entrega recepción definitiva de los informes de auditoría y tributarios, o trabajos especiales.

Obligaciones Financieras

Mediante crédito hipotecario a 5 años (largo plazo), con el Banco General Rumiñahui, BDO Ecuador Cía. Ltda., adquirió la propiedad del quinto piso, séptimo nivel y parqueaderos 5,6,7 y 8, así como también el sexto piso y parqueaderos 14, 15, 15 y 22 del Edificio Londres, ubicado en la Avenida Río Amazonas N21-252 y Gerónimo Carrión, del Distrito Metropolitano de Quito. El inmuebles fue adquirido a la compañía Jairol Cía. Ltda., en Mayo del 2006.

El crédito fue concedido en junio del 2006 con vencimiento definitivo en junio del 2011, a una tasa del 11% y con hipoteca abierta sobre los pisos referidos en el párrafo anterior.

	2009	2010
PORCION CORRIENTE	-46.648,18	-25.306,18
PORCION A LARGO PLAZO	-25.883,84	
Total:	-72.532,02	-25.206,18



El impuesto diferido por pagar surge de la valoración de los pisos 5°. 6°. Piso y de la aplicación del plazo de la vida útil de 20 a 27 años.

PASIVO A LARGO PLAZO

	2009	2010
BONIFICACION 25 % LEY	-34.949,57	-43.829,94
JUBILACION PATRONAL	-154.356,68	-200.062,00
15% PARTICIPACION UTILIDADES		-2.831,48
COMPAÑIAS RELACIONADAS	-6.734,42	-39,00
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	-25.883,84	
Total	-221.924,51	-246.762,42

La provisión de Bonificación 25% de Ley, corresponde al cálculo actuarial realizado por Actuaría al 31 de diciembre del 2010, el mismo que está basado en lo que dispone la normativa ecuatoriana.

Art. 188 Indemnización por Despido Intempestivo, El Empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración;
De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de veinte y cinco meses de remuneración.

La fracción de un año se considerará como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará en base de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude en el caso del art 185, de este Código.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinte y cinco años de trabajo, continuada o proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de este Código.

Las indemnizaciones por despido previstas en este artículo, podrán ser mejoradas por mutuo acuerdo entre las partes, mas no por los tribunales de Conciliación y Arbitraje.

El desglose del saldo al 31 de diciembre es como sigue:

Saldo inicial	34.949,57
Costo neto del período enero a diciembre del 2010	18.193,61
Beneficios pagados a empleados liquidados	9.313,24
Saldo	43-829,94

La provisión de Jubilación Patronal, corresponde al cálculo actuarial realizado por la compañía Actuaría al 31 de diciembre del 2010, y que está basado en.

Art. 216.- Jubilación a cargo del empleador.- Los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores de acuerdo con las siguientes reglas:

1ª. La pensión se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempos de servicio y edad, normas contempladas en los estatutos vigentes al 17 de noviembre del 1938.



Se considerará como “haber individual de jubilación” el formado por las siguientes partidas:

- a) Por el fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador.
- b) Por una suma equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida, en los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio; y,
- c) Por una suma equivalente al valor de una mensualidad del sueldo o salario por cada año de servicio, computado de conformidad con los Arts. 207 y 208 a los trabajadores que hubieren ingresado a laborar antes del 17 de noviembre de 1938.

Otros conceptos a tomar en cuenta son:

Valor Actuarial: Todos los costos y pasivos del plan han sido obtenidos bajo los principios y procedimientos actuariales generalmente aceptados internacionalmente. Los cálculos son consistentes con nuestro entendimiento de las normas.

Principios Contables

El gasto del año está compuesto por las siguientes partidas:

- a) El costo de los beneficios adicionales que los empleados han acumulado durante el año basado en la proyección de los sueldos al retiro. (Costo laboral)
- b) Más los intereses de la Obligación por Beneficios Definidos (Costo Financiero)
- c) Menos los rendimientos esperados de los activos financieros (Retorno Esperado de los activos del plan)
- d) Mas (menos) las pérdidas (ganancias) Actuariales reconocidas según lo determina la norma.

La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

- a) El déficit (superávit) del plan a la fecha de cierre de balance.
- b) Menos el costo de los beneficios por servicios pasados que no han sido todavía reconocidos.
- c) Menos las pérdidas actuariales acumuladas no reconocidas
- d) Más cualquier excedente que no ha sido reconocido.

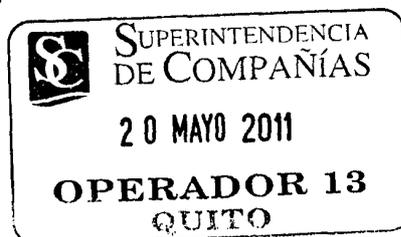
Composición demográfica del personal de BDO Ecuador a diciembre 2010:

Jubilados:	0
TS >= 25 años:	0
10 >= TS >= 25 años:	17
TS < 10 años	72
Total de trabajadores	89

Monto salarial mensual en USD:	88.051
Nómina salarial anual en USD:	1.056.611
Edad promedio en años	30
TS promedio en años	5

Conciliación del Balance de Situación

Pasivo (Reserva) al inicio del año	154.360,04
Personal liquidados	11.927,54
Costo del período	45.702,25
Reconocido en el Patrimonio	9.535,72
Pasivo (Reserva) al final del año:	200.062,29



IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo de impuesto a la renta está calculado de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, y la conciliación es como sigue:

Conciliación Tributaria	2009	2010
Utilidad del ejercicio contable	290.960,37	365.312,20
(-) 15% Participación Trabajadores	-46.791,63	-51.758,71
(-) 100% Otras Rentas Exentas		-
(+) Gastos no deducibles en el país	20.983,85	25.277,56
(+) Ajuste gastos por ingresos exentos		-
(-) 15% Participación Trabajadores Ingresos Exentos	-	-
(-) Otras deducciones		-20.254,15
(-) Deducción por incremento neto de empleados		-12.549,58
(-) Deducción pago a trabajadores discapacitados	-74.997,87	-57.350,07
Utilidad gravable Base Imponible	190.154,71	248.677,26
Impuesto a la Renta Causado	47.538,68	62.169,31
Retenciones en la fuente del año	\$ 53.265,65	45.569,13
Saldo Retención años anteriores	\$ 10.939,51	15.820,73
Imp.a la renta por pagar (Crédito Tributario a favor)	-16.666,48	779,45
	196.630,06	251.384,18
5% Reserva Legal	9.831,50	
Utilidad Después de Participación e Impuestos	186.798,55	251.384,18

PATRIMONIO

Capital Social:

El Capital Social de BDO Ecuador al 31 de diciembre del 2010, es de \$ 79.546,00, acciones de \$1,00 compuesto por las siguientes aportaciones:

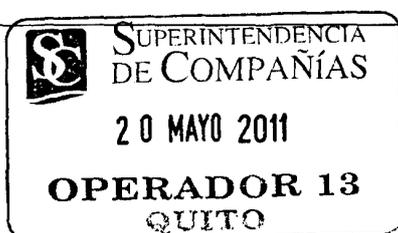
<u>Socios</u>	<u>No. De Acciones</u>	<u>% Participación</u>	<u>Capital USD</u>
Rolf Stern	46.593	58,57%	46.593,00
Jaime Gallardo	31.251	39,29%	31.252,00
Román Pineda	1.676	2,11%	1.676,00
Nancy Gavela	26	0,03%	26,00
	79.546	100,00%	79.547,00

Aporte Futura Capitalización

Esta cuenta se incrementa por las aportaciones voluntarias de los socios, y no está disponible para el pago de dividendos.

Los saldos al 31 de diciembre del 2009 y 2010 son:

	2009	2010
Rolf Stern	\$ 103.116,68	\$ 44.546,68
Jaime Gallardo	\$ 69.172,86	\$ 29.882,86
Román Pineda	\$ 3.714,81	\$ 1.604,81
Nancy Gavela	\$ 52,82	\$ 22,82
Total	\$ 176.057,17	\$ 76.057,17



Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, debe transferir por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que ésta, alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

La reserva legal de BDO Ecuador al 31 de diciembre del 2010, es de \$ 32.104,20 que representa el 40,36% del capital social.

Superávit de Revalorización de Edificio

Por efectos de aplicación de la NIIF 40, la valuación del quinto piso del Edificio Londres produjo un incremento en su valor en libros de \$88.256,85.

Utilidades Ejercicios Anteriores

El saldo al 31 de diciembre del 2010, corresponde a las utilidades no distribuidas de ejercicio fiscal al 31 de diciembre del 2009, la misma fue afectada por los ajustes por NIIF, como sigue:

Utilidad Ejercicio Fiscal 2009	(186.798,60)
(-) Avalúo de edificios sexto piso	(119.757,06)
(+) Diferencia entre depreciación técnica y tributaria 6to. Piso	(11.944,45)
(-) Depreciación junio a diciembre 2009 Edificios Revaluados	(11.944,33)
(+) Baja cuentas por cobrar ex empleado H. Parra	95.310,00
(+) Baja cuentas por cobrar clientes	71.339,32
(+) Baja Retenciones en la fuente año 2002	6.572,72
(+) Provisión Jubilación Patronal del personal menor a 10 años	9.535,72
(-) Impuesto diferido quinto piso	22.064,21
(+) Impuesto diferido Avalúo de edificios sexto piso	29.939,26
Impuesto diferido Diferencia entre depreciación técnica y tributaria	
(-) 6to. Piso	2.986,11
(-) Reverso comisiones no pagadas	(155,53)
Impuesto diferido Depreciación junio a diciembre 2009 Edificios	
(+) Revaluados	2.986,11
(+) Impuesto diferido Provisión Jubilación antigüedad menor a 10 años	(2.383,93)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	(92.250,45)

INGRESOS

Ingresos por Honorarios

Los ingresos registrados por el período fiscal del 1º. Enero al 31 de Diciembre del 2010 corresponde a la apropiación del pasivo diferido producto de los trabajos concluidos, que fueron determinados en base al avance de cada trabajo.



Auditoria	Honorarios Contratados	Jun-10	Dic-10	Total
2008	\$ 2.868.191,98	\$ 80.241,16	\$ 1.643,44	\$ 81.884,60
2009	\$ 2.420.731,35	\$ 1.419.845,36	\$ 161.957,80	\$ 1.581.803,16
2010	\$ 2.613.151,74		\$ 1.068.673,40	\$ 1.068.673,40
		\$ 1.500.086,52	\$ 1.232.274,64	\$ 2.732.361,16

GASTOS

Los gastos son como sigue:

	2009	2010
Gastos de Personal	1.803.928,94	1.699.676,43
Gastos Operacionales	206.109,11	172.513,03
Gastos de Mercadeo	70.518,09	80.574,50
Servicios Básicos	33.150,05	34.662,31
Arriendo, Condominio	22.862,64	28.252,63
Hospedaje, Movilización Alimentac	35.385,81	48.542,91
Suministros de Oficina y Limpieza	40.490,31	52.228,97
Gastos de Mantenimiento	24.796,12	31.269,98
Depreciaciones	58.388,20	66.544,04
Seguros	8.720,26	10.080,95
BDO Internacional	71.748,82	86.023,06
Otros Gastos	79.674,06	99.738,77
	2.455.772,41	2.410.107,58

Atentamente,


Dra. CPA. Lucy Jácome

