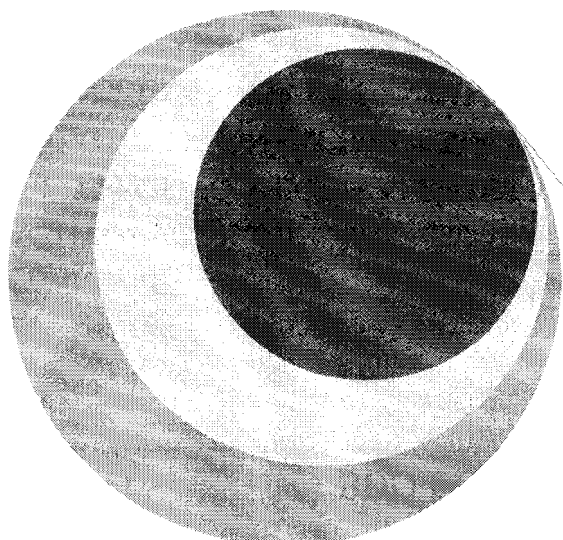
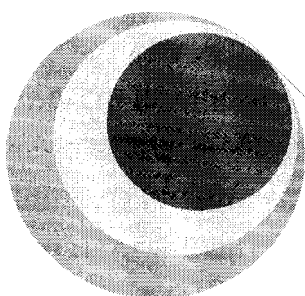
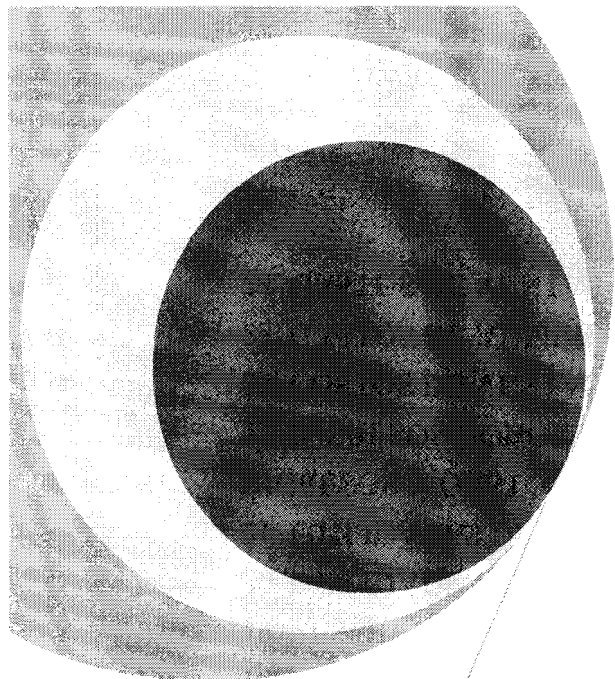


BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Lucy Jácome
22/03/2013



Contenido

ACTIVOS:..... 9

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:..... 9

2. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO:..... 9

3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:..... 10

4. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS..... 10

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR..... 11

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES..... 12

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS..... 12

OTROS ACTIVOS CORRIENTES:..... 12

7. PROPIEDAD MOBILIARIO Y EQUIPO..... 13

Los movimientos de la cuentas de Activos Fijos durante el año 2012 son:..... 14

8. ACTIVO DE INVERSION..... 14

9. ACTIVOS INTANGIBLES:..... 15

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS..... 16

PASIVOS..... 17

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR..... 17

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR..... 17

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES:..... 18

14. PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES..... 18

IMPUESTO A LA RENTA..... 19

15. IMPUESTOS DIFERIDOS..... 19

16. CAPITAL PAGADO:..... 22

17. APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN..... 23

18. RESERVA LEGAL:..... 23

19. RESERVA DE CAPITAL..... 23

20. UTILIDADES RETENIDAS:..... 23

21. UTILIDADES DEL EJERCICIO..... 24

INGRESOS Y GASTOS..... 24

22. INGRESOS HONORARIOS:..... 24

23. COSTOS DE VENTAS:..... 24

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:..... 25

24. GASTOS DE VENTAS..... 25

ACTIVO			Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Activo corriente			1.398.529,62	1.146.969,69
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 1		78.599,11	147.107,39
Activos financieros				
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	Nota 2		14.624,19	13.866,19
Documentos y cuentas por cobrar clientes	Nota 3		970.628,29	519.860,11
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	Nota 4		163.235,31	175.540,95
Otras cuentas por cobrar	Nota 5		87.195,32	91.981,36
(-) Provisión cuentas incobrables			(15.661,65)	(8.404,43)
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 6		91.590,57	202.245,97
Activos por impuestos corrientes			2.546,33	
Otros Activos			5.772,15	4.772,15
Activos no corriente			498.491,31	520.092,34
Propiedad, mobiliario y equipo	Nota 7		294.558,99	301.150,77
Propiedades de inversión	Nota 8		188.095,06	193.712,05
Activos intangibles	Nota 9		8.997,11	13.864,53
Activos por impuestos diferidos	Nota 10		6.840,15	11.364,99
TOTAL ACTIVOS			1.897.020,93	1.667.062,03

BDO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PASIVO		
Pasivo Corriente		
Obligaciones con instituciones financieras porción corriente		
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11	152.232,68
Otras obligaciones corrientes	Nota 12	660.833,44
Anticipo Clientes		
Otros Pasivos Corrientes	Nota 13	24.337,49
Pasivo no Corriente		
Provisiones por beneficios sociales	Nota 14	363.866,48
Pasivo por impuestos diferidos	Nota 15	49.558,12
TOTAL PASIVOS		
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital pagado	Nota 16	79.546,00
Aportes para futuras capitalizaciones	Nota 17	76.057,17
Reserva de resultados	Nota 18	32.104,20
Reserva de capital	Nota 19	51.879,77
Utilidades retenidas	Nota 20	158.101,77
Resultado del Ejercicio	Nota 21	248.503,81
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos Honorarios Clientes	Nota 22	3.431.841,15	3.101.338,87
GASTOS		2.979.732,38	2.667.200,36
Gastos Operacionales en Clientes		2.047.787,24	1.958.207,60
Gastos Personal Técnico	Nota 23	1.524.719,54	1.436.116,18
Gastos Operacionales	Nota 24	523.067,70	522.091,42
Margen Bruto		1.384.053,91	1.143.131,27
Gastos Operacionales		931.945,14	708.992,76
Gastos de Administración	Nota 25	764.661,00	543.249,01
Gastos de Ventas	Nota 26	167.284,14	165.743,75
Utilidad en Operación		452.108,77	434.138,51
Otros Gastos Otros Ingresos		61.949,12	68.800,09
Otros Ingresos		(25.834,40)	(44.808,35)
Otros Gastos		87.783,52	113.608,44
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores		390.159,65	365.338,42
Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta		136.968,04	135.236,47
Participación Trabajadores		58.523,95	54.800,77
Impuesto a las Ganancias			
Impuesto a la Renta corriente		78.444,09	80.435,70
Efecto de impuestos diferidos		4.687,80	4.255,72
Impuesto a la Renta		83.131,89	84.691,42
Utilidad (Pérdida) disponibles		248.503,81	225.846,23

Diciembre 31, 2012 Diciembre 31, 2011

BDO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 de Diciembre del 2012

	Capital Pagado	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reservas		Utilidades Retenidas		Total
			Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas	Efecto Aplicación NIIF	
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2012	79.546,00	76.057,17	32.104,20	51.879,77	406.199,85	23.411,20	669.198,19
MÁS (MENOS)							
Rescinción de comisiones					1.134,11		1.134,11
Distribución dividendos					(275.000,00)		(275.000,00)
Impuesto diferido						2.356,57	2.356,57
Utilidad del ejercicio							-
Apropiación de reserva legal					248.503,81		248.503,81
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	79.546,00	76.057,17	32.104,20	51.879,77	380.837,77	25.767,77	646.192,68

BDO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en dólares americanos)

<i>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</i>	
Recibido de Clientes	2.988.652,60
Pagado a Proveedores y empleados	2.904.245,14
Gastos no operacionales	42.484,99
Ingresos no operacionales	25.834,40
15% Participación Trabajadores	54.800,76
Impuesto a la Renta Pagados	35.407,79
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	-22.451,68
<i>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</i>	
Compra de Vehículos, Equipos de computación, máquina oficina y muebles	45.298,60
Producto de la Ventas de Equipos de Computación	-
Compra de Inversiones Temporales	-
Efectivo Neto usado en actividades de inversión	-45.298,60
<i>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</i>	
Obligaciones Bancarias	-
Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento	-
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	68.508,28
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del año	147.107,39
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del año	78.599,11

BDO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN METODO DIRECTO

US\$ Dólares

Recibido de Clientes:

Honorarios	3.431.841,16
(+/-) Cambios en Cuentas por Cobrar	-452.137,17
(+/-) Cambios Gastos por Facturar a Clientes	8.948,61
(+/-) Cambios Retenciones de Clientes	-
(+/-) Cambios en Anticipo de Clientes	-

Total Recibido de clientes

2.988.652,60

Pagado a Empleados y Proveedores

Gastos de Administración y Ventas	-2.628.862,26
(+/-) Cambios Cuentas por Cobrar Empleados	11.219,03
(+/-) Cambios Cuentas por Cobrar Cías Relacionadas	52.788,92
(+/-) Cambios Otras Cuentas por Cobrar Socios	-73.821,36
(+/-) Cambios Gastos Anticipados	-122.882,67
(+/-) Cambios Cuentas por Pagar	-1.132,46
(+/-) Cambios en Gastos Acumulados y Otras C x P	-141.554,34

Total pagado a Empleados y Proveedores

-2.904.245,14

(+/-) Gastos no Operacionales	-42.484,99
(+/-) Ingresos no Operacionales	25.834,40
15% Participación Trabajadores	-54.800,76
Impuesto a la Rentas Pagado	-35.407,79

Total Otros

-106.859,14

TOTAL ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

-22.451,68

A los señores Accionistas de
BDO Ecuador Compañía Limitada

Los Estados Financieros de la compañía 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 Cia. Ltda.

ACTIVOS:

1. 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.

Los saldos al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

Caja			
Caja Chica Quito			
	328,20		
Caja Chica Notarias	300,00		
Bancos			
Banco Pichincha C.C 3650019-7	-		
Wachovia Bank	14.806,72		
Produbanco Quito Cta Cte 550929-7	4.811,24		
Produbanco Gyg. Cta.Cte. 0200000952-7	6.051,37		
Banco General Ruminahui Cta. Cte. 8014777204	195,91		
Produbanco Ahorros	27.359,31		
Banco del Pacifico Ahorros 104114911	24.746,36		
77.970,91			
146.819,19			
78.599,11			
147.107,39			
Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011	

Banco Produbanco S.A.	
Produbanco póliza de acumulación a 182 días,	
vence mayo 2013, tasa 5,50%	
Diciembre 31, 2012	14.624,19
Diciembre 31, 2011	13.866,19

3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, 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 de muy corto plazo.

La provisión para deterioro de cuentas por cobrar se estima en base a lo estipulado en la normativa tributaria local, vigente a la fecha de preparación de los presentes Estados Financieros.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados

El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados fue como se detalla a continuación:

Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
30 días	278.552,40
60 días	27.492,76
90 días	18.331,74
más de 90 días	195.483,21
	519.860,11
	970.628,29

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene contrato con la empresa EP Petroecuador, cuyo avance de obra es mayor al anticipo recibido, por el valor de \$30.275,97

4. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Corresponden a cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar a sus compañías relacionadas MC Stern Cia. Ltda., Taxadvice S.A. y Gerentoque S.A.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

MC Stern Cia. Ltda.	\$ 150.942,10	\$ 164.127,77
Taxadvice	\$ 9.480,29	\$ 10.075,00
Gerenfoque	\$ 2.812,92	\$ 1.337,49
Diciembre 31, 2012	163.235,31	175.540,26
Las principales transacciones con compañías relacionadas fueron como sigue:		

Diciembre 31, 2012			
Gerenfoque Cia. Ltda.	MC Stern Cia. Ltda.	Taxadvice Cia. Ltda.	Totales
Arriendo	6.202,77	14.605,03	26.996,94
Mantenimiento	4.473,00	1.001,00	6.090,11
Calendario Administrativo	560,00		1.120,00
Reembolso	16.736,80	13.774,28	43.131,08
Servicios Auditoria		800,86	800,86
Cruce de Cuentas	(5.529,08)	-16.367,62	-40.483,38
Cobros	(20.968,06)	-26.198,36	-49.960,56
1.475,43	-13.185,67	-594,71	-12.304,95
Diciembre 31, 2011			
Gerenfoque Cia. Ltda.	MC Stern Cia. Ltda.	Taxadvice S.A.	Totales
Arriendo	8.461,44	6.741,96	29.778,36
Mantenimiento	5.068,00	364,00	7.168,00
Calendario Administrativo	504,00	504,00	1.008,00
Reembolso	19.784,15	15.972,42	55.415,37
Servicios Auditoria	3.920,00	4.256,00	8.176,00
Cruce de Cuentas	-	-31.174,49	-35.863,96
Cobros	(49.979,69)	-37.814,16	-128.914,99
-12.242,10	-9.840,85	-41.150,27	-63.233,22

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	
5.248,54	16.281,25	Préstamos al Personal
2.098,21	2.234,06	Préstamos Socios
50.038,14	34.707,01	Otras Cuentas por Cobrar
(1)		
29.810,43	38.759,04	Gastos por Facturar Clientes
(2)		
87.195,32	91.981,36	

(1) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a anticipo a honorarios entregado a César Alvarez por el valor de \$34.240,00 y a facturación anticipada de BDO Global correspondiente a la contribución del año 2013, por el valor de \$12.357,94.
(2) Corresponden a gastos incurridos en los clientes, que al 31 de diciembre del 2012, están pendientes de facturar.

PROVISION Cuentas Incobrables

El movimiento de la provisión para Cuentas Incobrables, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial a 2012 y 2011	8.404,43	6.241,03
Ajustes	-1.368,99	-652,7
Provisión del ejercicio 2012	8.626,22	2.816,10
	15.661,66	8.404,43

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Corresponden a pagos anticipados al personal y a compañías de seguros. El saldo está conformado como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Anticipo Bono de Desempeño	89.409,21	104.008,77
Anticipo Gastos de Personal	-	186,32
BDO Internacional	-	8.337,38
Seguro de Incendio	821,06	784,97
Seguro Vehículos	40,80	
Seguro Indemnización Firma	1.319,49	88.928,53
	91.590,56	202.245,97

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

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

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Arriendo Oficina Guayaquil	3.000,00	3.000,00
Arriendo Oficina Guayaquil	1.612,15	1.612,15
Garantía Bodegas Guayaquil	160,00	160,00
Garantía Bodegas Quito	1.000,00	
	5.772,15	4.772,15

8. PROPIEDAD MOBILIARIO Y EQUIPO

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

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

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

Años de	Tasa Anual de	
Vida útil	Depreciación	
Edificios	27	3.7%
Equipos de computación	3	33 %
Equipos de oficina 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 las operaciones del año, utilizando el tiempo de vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

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

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.

Un resumen de esta cuenta es como se muestra a continuación:

Valor Neto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Vehículos	31.733,44	45.333,40
Equipo de Computación	58.427,54	47.144,57
Equipo Telefonico	28.030,99	30.614,26
Máquinas de Oficina	4.114,62	3.159,53
Muebles y Enseres	10.710,69	8.812,14
Edificios	161.541,71	166.086,76
Adecuaciones		0,11
	294.558,99	301.150,66

Los saldos del costo histórico de los Activos Fijos es como sigue:

Costo Histórico	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Vehículos	68.000,00	68.000,00
Equipo de Computación	176.472,95	390.717,55
Equipo Telefónico	39.096,05	55.018,89
Máquinas de Oficina	20.332,83	24.706,05
Muebles y Enseres	34.081,03	38.772,64
Edificios	179.684,76	179.684,76

Los saldos de la depreciación acumulada, es como sigue:

Depreciación Acumulada	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Vehículos	36.266,56	22.666,60
Equipo de Computación	118.045,41	343.572,98
Equipo Telefónico	11.065,06	24.404,63
Máquinas de Oficina	16.218,21	21.546,52
Muebles y Enseres	23.370,34	29.960,50
Edificios	18.143,05	13.598,00

Los movimientos de la cuentas de Activos Fijos durante el año 2012 son:

Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Adiciones	46.507,22	324.373,67
Depreciación del año	-53.098,89	40.746,53
Ajuste por conversión NIIF		-6.156,26

Saldo final al 31 de diciembre del 2012 y 2011

294.558,99

301.150,66

9. ACTIVO DE INVERSION

Las propiedades de inversión son activos mantenidos para generar ingresos por arrendamientos y se valorizan inicialmente al costo de adquisición.
La Compañía ha elegido como política contable para la valorización posterior de estos activos el modelo del costo, disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

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

Años de	Tasa Anual de
Vida útil	Depreciación
27	3.7%

Edificios

27

3.7%

Los saldos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son.

Valor Neto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Edificios, 60. Piso Edificio Londres	188.095,06	193.712,05
Costo Histórico	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Edificios 60. Piso Edificio Londres	210.563,00	210.563,00
Depreciación Acumulada	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Edificios 60. Piso Edificio Londres	22.467,94	16.850,95
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	193.712,05	207.615,88
Adiciones		
Amortización del año	(5.616,99)	(6.168,96)
Ajuste por conversión NIIF		(7.734,87)
Saldo final al 31 de diciembre del 2012 y 2011	188.095,06	193.712,05

10. 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
Tasa Anual de
Depreciación

Años de

Depreciación

Licencias de software

5

20%

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

El movimiento de la cuenta 2012 y 2011, es:

Valor Neto

Diciembre 31,
2012

Diciembre 31,
2011

Licencias

8.997,11

13.864,53

Diciembre 31,

Diciembre 31,

2012

2011

Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011

13.864,53

16.294,71

Adiciones

1.208,62

Amortización del año

(4.867,42)

(3.638,80)

Saldo final al 31 de diciembre del 2012 y 2011

8.997,11

13.864,53

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Ver nota 15

PASIVOS

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Proveedores Locales	134.373,48	185.918,78
Proveedores del Exterior	17.859,20	16.575,74
	152.232,68	202.494,52

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta se presenta a continuación:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Obligaciones con la Administración Tributaria	184.181,71	63.974,60
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	35.407,79
Obligaciones con el IESS	45.607,78	45.031,40
Beneficios de Ley a los Empleados (1)	121.926,57	70.670,02
Participación Trabajadores por Pagar (2)	58.523,95	54.800,76
Dividendos y Bonos por Pagar a Socios (3)	250.593,43	100.818,57
	660.833,44	370.703,14

(1) Un resumen de Beneficios de Ley de los Empleados es:

Beneficios de Ley Empleados	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Décimo Tercer Sueldo	13.318,70	14.369,33
Décimo Cuarto Sueldo	12.756,59	11.428,15
Vacaciones	46.893,12	40.694,61
Fondos de Reserva	2.329,29	2.650,95
Sueldos por Pagar	46.628,87	1.526,98
	121.926,57	70.670,02

(2) Corresponde al 15% Participación trabajadores, que 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.

(3) Corresponde a dividendos y bonos de desempeño pendientes de pago a los Socios, la composición de esta cuenta es:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jaime Gallardo	128.713,46	73.411,89
Rolf Stern	65.434,65	101,30
Róman Pineda	56.445,39	27.172,97
Nancy Gavela	250.593,50	132,48
		100.818,64

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES:

Corresponde a pagos pendientes al personal por reembolsos de gastos, comisiones, los saldos son como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cuentas por Pagar a empleados por reembolsos gastos	11.834,24	46.350,37
Fondos de Reserva	659,01	668,72
Comisiones por Pagar	11.844,24	17.357,23
	24.337,49	64.376,32

15. PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES

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 curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Bonificación 25% Ley	84.188,05	61.764,67
Jubilación Patronal	279.678,43	246.773,45
	363.866,48	308.538,12

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

El movimiento de la cuenta Bonificación 25% Ley Desahucio es como sigue:

Desahucio		Jubilación Patronal	
Saldo Inicial al 1 de Enero del 2012 y 2011	61.764,67	Saldo Inicial al 1 de Enero del 2012 y 2011	246.773,45
Provisión no utilizada personal liquidado	-5.112,87	Provisión no utilizada personal liquidado	-16.209,83
Provisión del año	27.536,25	Provisión del año	49.114,81
Saldo Final	84.188,05	Saldo Final	279.678,43
Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2012	
Diciembre 31, 2011		Diciembre 31, 2011	
43.829,94		200.062,00	
17.934,73		46.711,45	
61.764,67		246.773,45	
IMPUESTO A LA RENTA		IMPUESTOS DIFERIDOS	

Art. 37.- Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.- (Sustituido por la Disposición reformativa segunda, num. 2.6, de la Ley s/n, R.O. 351-S, 29-XII-2010).- Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.-Las sociedades domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y tres por ciento (24%) sobre su base imponible.

El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, a 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 es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales 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 periodo.

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

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

Diciembre, 2012			Diciembre, 2011		
Base Tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria	Base Tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Propiedad Planta y equipo	67.083,35	161.541,71	(94.458,36)		
Propiedad de inversión	67.083,35	188.095,07	(121.011,72)		
Provisiones por beneficios a empleados	144.824,32	154.360,04	9.535,72		
Baja cuentas por cobrar comerciales		\$ 21.555,85	\$ 4.742,29		
278.991,02	525.552,67	-	201.192,07		
Propiedad Planta y equipo	72.083,35	166.086,85	(94.003,50)		
Propiedad de inversión	72.083,35	193.712,04	(121.628,69)		
Provisiones por beneficios a empleados	144.824,32	154.360,04	9.535,72		
Baja cuentas por cobrar comerciales		\$ 39.915,92	\$ 8.981,06		
288.991,02	554.074,85	-197.115,40			

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011	
Impuesto Diferido por Cobrar	2.097,86	2.383,93	
Provisión por Jubilación Patronal	\$ 4.742,29	\$ 8.981,06	
Baja Cuentas por Cobrar Clientes	6.840,15	11.364,99	

Impuesto Diferido por Pagar	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Propiedad de Inversión	27.832,70	29.190,88
Propiedad, Mobiliario y Equipo	21.725,42	22.560,84
Impuesto Diferido Neto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Impuesto Diferido por Cobrar	6.840,15	11.364,99
Impuesto Diferido por Pagar	49.558,12	51.751,72
	-42.717,97	-40.386,73

El movimiento de impuesto diferido al 31 de diciembre 2012 y 2011 es:

Diciembre 31, 2012	Saldo Inicial	Utilidades Retenidas	Reconocido en resultado	Saldo Final
Propiedad Planta y equipo	(22.560,84)	(835,42)		(21.725,42)
Propiedad de inversión	(29.190,88)	(1.358,19)		(27.832,70)
Provisiones por beneficios a empleados	2.383,93	286,06		2.097,87
Baja cuentas por cobrar comerciales	8.982,28	447,80		4.742,27
	(40.385,52)	(1.459,75)	(4.687,80)	(42.717,97)

Diciembre 31, 2011	Saldo Inicial	Utilidades Retenidas	Reconocido en resultado	Saldo Final
Propiedad Planta y equipo	(25.050,32)	(2.489,48)		(22.560,84)
Propiedad de inversión	(32.925,37)	(3.734,49)		(29.190,88)
Provisiones por beneficios a empleados	2.383,93			2.383,93
Baja cuentas por cobrar comerciales	13.238,00			8.982,28
	(42.353,77)	(6.223,97)	(4.255,72)	(40.385,52)

Efecto de impuesto diferido para el 31 de diciembre del 2012, es:

Conciliación Tributaria

Utilidad del ejercicio contable	390.159,68		
(-) 15% Participación Trabajadores	58.523,95	15%	
(-) 100% Dividendos Percibidos exentos	-		
(-) 100% Otras Rentas Exentas	(497,00)		
(-) Otras deducciones			
(+) Gastos no deducibles en el país	31.234,95		
(+) Gastos no deducibles en el exterior	-		
(+) Costos y Gastos atribuibles a ingresos exentos	440,92	0,014%	
(+) 15% Participación Trabajadores Ingresos Exentos	8,40		
(-) Amortización pérdidas	-		
(-) Deducción por incremento neto de empleados	-		
(-) Deducción pago a trabajadores discapacitados	1.380,00		
Utilidad gravable Base Imponible	361.443,00		
Reinvertir			
No reinversion	361.443,00		
Impuesto a la renta a pagar 15%	-		
Impuesto a la renta a pagar 23%	83.131,89	23%	
Total Impuesto a la Renta	83.131,89		
(-) Otras deducciones	(\$ 20.381,76)		
(-) Impuesto a la renta de Cuentas por Cobrar	(4.687,80)	23%	
Impuesto a la Renta por Pagar	78.444,09		
Retenciones en la fuente del año	80.990,42		
Impuesto a la renta por pagar (Crédito Tributario a favor)	(2.546,33)		
5% Reserva Legal			
Total participación, reserva legal e impuestos	136.968,04		
Utilidad Después de Participación, Reserva e Impuestos	248.503,84		

16. CAPITAL PAGADO:

Esta conformado por 79.546 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una totalmente pagadas, se conformaba de la siguiente manera:

Socios	No. de Acciones	Capital US\$	Participación %
Rolf Stern	46,593	46,593	58.57%
Jaime Gallardo	31,251	31,252	39.29%
Román Pineda	1,676	1,676	2.11%
Nancy Gavela	26	26	0.03%
	79,546	79,547	100%

17. APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

Corresponde a aportes voluntarios de cada socio, no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

18. RESERVA LEGAL:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

19. RESERVA DE CAPITAL

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

20. UTILIDADES RETENIDAS:

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

En diciembre del 2012, la compañía distribuyó dividendos, por el valor de \$ 275.000 de acuerdo al siguiente detalle:

Socios	% Participación	Dividendo
Rolf Stern	58,57%	161.077,55
Jaime Gallardo	39,29%	108.038,43
Roman Pineda	2,11%	5.794,13
Nancy Gavela	0,03%	89,89
	100%	275.000,00

21. UTILIDADES DEL EJERCICIO

Utilidad del Ejercicio	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingresos	3.457.675,55	3.146.147,22
Costos y Gastos	3.067.515,87	2.780.809,61
Utilidad del Ejercicio	390.159,68	365.337,61
Participación Trabajadores	58.523,95	54.800,77
Impuesto a la Renta	83.131,89	84.691,42
Utilidad disponible para distribuir	248.503,84	225.845,42

INGRESOS Y GASTOS

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 avance de obra, esto es, determina las horas incurridas reales frente al presupuesto, y su reconocimiento final, hasta la entrega de los informes de auditoría o productos entregados al cliente, establecidos en cada contrato.

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.

Los gastos se reconocen por el método del devengado, esto es cuando ocurren.

22. INGRESOS HONORARIOS:

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

Los anticipos de clientes se reconocen como ingresos una vez que las horas asignadas se van consumiendo.

Ingresos por actividades ordinarias	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingresos Honorarios Clientes	3.386.509,77	3.090.206,64
Ingresos Clientes Otros	45.331,38	11.132,23
	3.431.841,15	3.101.338,87

23. COSTOS DE VENTAS:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Gastos Operacionales en Clientes
 Nómina Personal Técnico
 Bonos
 Gastos en Clientes
 BDO Global, seguros
 Depreciaciones

Diciembre 31, 2012	2.047.787,24
1.409.705,38	52.079,41
115.014,16	227.420,49
243.567,80	200.475,84
72.799,88	65.457,32
1.363.316,30	
Diciembre 31, 2011	1.958.207,60

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Gastos de Administración

Gastos de Personal
 Servicios Básicos
 Arriendo, Condominio
 Hospedaje, Movilización Alimentación
 Suministros de Oficina y Limpieza
 Gastos de Mantenimiento
 Depreciaciones
 Seguros

Diciembre 31, 2012	764.661,00
531.639,18	10.395,49
41.687,16	19.046,98
36.876,59	40.252,44
31.544,48	53.218,68
31.549,46	45.352,77
26.264,27	33.475,31
33.116,63	
31.116,63	
45.352,77	
33.475,31	
7.649,56	
Diciembre 31, 2011	543.249,01

24. GASTOS DE VENTAS

Se resumen como sigue:

Gastos de Ventas

Gastos de Personal
 Gastos de Ventas

Diciembre 31, 2012	167.284,14
113.283,38	54.000,76
92.990,30	
Diciembre 31, 2011	165.743,75
72.753,45	

A la fecha de cierre de Estados Financieros y preparación del presente informe, no hay eventos subsecuentes que tenga conocimiento la compañía.

Dra. C.R.A. Lucy Jácome

