



BDO ECUADOR CIA. LTDA.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

CONTENIDO:

**Estados de Situación Financiera Clasificado.
Estados de Resultados Integrales por Función.
Estados de Cambios en el Patrimonio.
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.
Políticas y notas a los estados financieros.**

BDO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
ACTIVO			
Activo corriente		1.255.383,11	1.398.529,62
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	101.836,06	78.599,11
Activos financieros			
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	6	15.434,34	14.624,19
Documentos y cuentas por cobrar clientes	7	697.164,18	970.628,29
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	8	210.473,09	163.235,31
Otras cuentas por cobrar	9	91.734,93	87.195,32
(-) Provisión cuentas incobrables	10	(19.449,38)	(15.661,65)
Servicios y otros pagos anticipados	11	132.132,03	91.590,57
Activos por impuestos corrientes	12	20.285,71	2.546,33
Otros Activos	13	5.772,15	5.772,15
Activos no corriente		484.915,89	498.491,31
Propiedad, mobiliario y equipo	14	262.156,71	294.558,99
Propiedades de inversión	15	182.478,07	188.095,06
Activos intangibles	16	5.348,30	8.997,11
Activos por impuestos diferidos	23	34.932,81	6.840,15
TOTAL ACTIVOS		1.740.299,00	1.897.020,93

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PASIVO			
Pasivo Corriente		619.351,14	837.403,61
Obligaciones con instituciones financieras porción corriente	18	20.000,00	-
Cuentas y documentos por pagar	17	155.428,18	152.232,68
Otras obligaciones corrientes	19	111.655,93	229.789,49
Anticipo Clientes			
Otros Pasivos Corrientes	20	332.267,03	455.381,44
Pasivo no Corriente		424.100,88	413.424,60
Provisiones por beneficios sociales	21	376.715,70	363.866,48
Pasivo por impuestos diferidos	23	47.385,18	49.558,12
TOTAL PASIVOS		<u>1.043.452,02</u>	<u>1.250.828,21</u>
PATRIMONIO NETO		696.846,98	646.192,72
Capital pagado	24	79.546,00	79.546,00
Aportes para futuras capitalizaciones	25	76.057,17	76.057,17
Reserva de resultados	26	39.062,90	32.104,20
Reserva de capital	27	51.879,77	51.879,77
ORI beneficios sociales		(61.506,12)	
Utilidades Acumuladas	28	511.807,26	406.605,58
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.740.299,00</u>	<u>1.897.020,93</u>
			
<hr/>			<hr/>
Rómán Pineda Gerente General			Lucy Jácome Controller

BDO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ingresos de actividades ordinarias	27	3.096.615,48	3.431.841,15
Costo de ventas	28	1.927.894,59	2.047.787,24
Ganancia bruta		1.168.720,89	1.384.053,91
Otros Ingresos		28.786,71	25.834,40
Gastos:			
Gastos administrativos	29	826.281,51	764.661,00
Gastos de ventas	30	170.531,97	167.284,14
Otros Gastos	31	29.489,45	87.783,52
		1.026.302,93	1.019.728,66
Utilidad antes de Impuestos a las ganancias		171.204,67	390.159,65
Beneficios empleados			
Participación Trabajadores		32.030,57	58.523,97
Impuesto a las Ganancias			
Impuesto a la Renta corriente		39.931,44	78.444,10
Efecto de impuestos diferidos		(12.917,73)	4.687,80
Ganancia Neta de Ejercicio de Operaciones Contínuas		112.160,39	248.503,77
Otros Resultados Integrales			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período</u>			
Planes de beneficios definidos		\$ 78.854,00	
Impuesto diferido por planes de beneficios		(\$ 17.347,88)	
		\$ 61.506,12	\$ 0,00
Reserva Legal		6.958,70	
Resultado Integral del año		105.201,68	248.503,77
 Román Pineda Gerente General		 Lucy Jácome Controller	

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares)

	Resultados Acumulados							Otros resultados Integrales		Total
	Capital Pagado	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Provenientes de Adopción NIIF	Ganancias Acumuladas	Superávit por revaluación	Planes de beneficios definidos		
Saldos al 01 de enero de 2013	79.546,00	76.057,17	32.104,20	51.879,77	36.434,21	289.352,39	88.256,85	(7.437,86)	646.192,73	
MÁS (MENOS)										
Impuesto diferido									-	
Utilidad del ejercicio									6.958,70	
ORI beneficios empleados			6.958,70						(61.506,12)	
Apropiación Reserva Legal									(61.506,12)	
Resultado integral total del año						105.201,67			105.201,67	

Saldos al 31 de diciembre del 2013

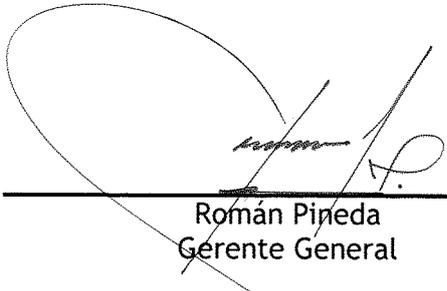
79.546,00 76.057,17 39.062,90 51.879,77 36.434,21 394.554,06 88.256,85 (68.943,98) 696.846,98


 Román Pineda
 Gerente General


 Lucy Jácome
 Controller

BDO ECUADOR CÍA. LTDA.
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

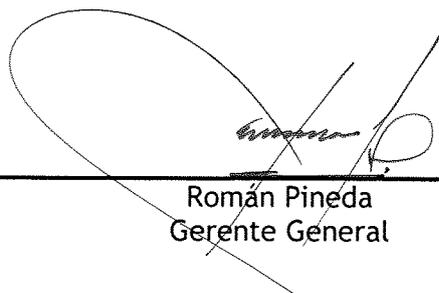
Años terminados en,	Diciembre31, 2013	Diciembre 31, 2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Recibido de Clientes	3.308.033,72	2.988.652,60
Pagado a Proveedores y empleados	-3.237.493,87	-2.946.730,13
Ingresos no operacionales	20.047,66	25.834,40
Participación Trabajadores	-58.523,95	-54.800,76
Impuesto a la Renta Pagados	-	-35.407,79
	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	32.063,56	22.451,68
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Pago por compra propiedades, planta y equipos	-28.016,47	-45.298,60
Producto de la Ventas de Equipos de Computación	-	-
Efectivo recibido de Inversiones Temporales	-810,15	-758,00
	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo Neto usado en actividades de inversión	28.826,62	46.056,60
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido en obligaciones Bancarias	20.000,00	-
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	20.000,00	-
Aumento (Disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	23.236,94	(68.508,28)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del año	78.599,11	147.107,39
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del año	101.836,05	78.599,11

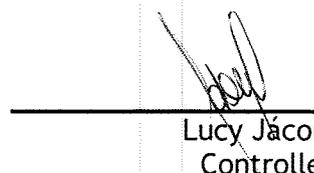

 Román Pineda
 Gerente General


 Lucy Jácome
 Controller

BDO ECUADOR CIA. LTDA.
CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EFECTIVO
NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Resultado integral total del año	171.204,65	390.159,65
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto utilizado (provisto) en las actividades de operación		
Provisión impuesto a las ganancias		
Depreciación de propiedad planta y equipo	60.115,63	53.098,89
Provisión de participación de trabajadores	32.030,57	58.523,95
Provisión para jubilación patronal y desahucio		55.328,36
Amortización activos intangibles	27.428,05	116.752,06
Provisión para cuentas incobrables	3.787,73	8.626,21
Baja de equipos de computación	60.976,44	254.510,99
Efecto de impuestos diferidos	(12.127,73)	2.331,23
Costo atribuido propiedades de inversión		
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	202.679,18	(411.400,13)
Disminución (aumento) documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(79.174,81)	52.788,92
Disminución (aumento) activos por impuestos diferidos		
Disminución (aumento) otros activos corrientes	(76.114,64)	(185.485,00)
Aumento cuentas y documentos por pagar	(185.197,58)	(1.132,46)
Aumento otras obligaciones corrientes	(209.845,70)	(141.554,34)
Aumento cuentas por pagar relacionadas		
Aumento (disminución) anticipo de clientes		
(Disminución) aumento otros pasivos corrientes		(275.000,00)
Disminución impuesto a las ganancias		
Disminución participación a trabajadores		
Efectivo neto utilizado (provisto) en (por las) actividades de operación	32.063,56	(22.451,68)


 Román Pineda
 Gerente General

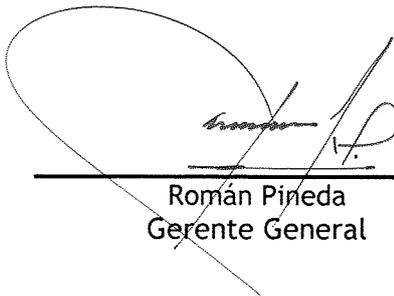

 Lucy Jácome
 Controller

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON
SIN DESEMBOLSO DE EFECTIVO.**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013 la Compañía compensó el impuesto a la renta por pagar por 78.444,10 y 31.783 con retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía procedió a dar de baja equipos de cómputo que ya cumplieron su vida útil y no están siendo utilizados en las operaciones del negocio por 60.976,44.

Durante el ejercicio fiscal 2013 la Compañía realizó cruce de cuentas por cobrar y cuentas por pagar relacionadas por 31.937,03.



Román Pineda
Gerente General



Lucy Jácome
Controller

Nota:	Descripción	Páginas
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	8
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	9
	2.1. Bases de preparación.	9
	2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.	10
	2.3. Moneda funcional y de presentación.	15
	2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	15
	2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.	15
	2.6. Activos financieros.	15
	2.7. Servicios y otros pagos anticipados.	17
	2.8. Activos por impuestos corrientes.	17
	2.9. Propiedad, planta y equipo.	17
	2.10. Propiedades de inversión.	20
	2.11. Activos intangibles.	21
	2.12. Otros activos corrientes.	22
	2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.	22
	2.14. Costos por intereses.	23
	2.15. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.	23
	2.16. Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.	23
	2.17. Baja de activos y pasivos financieros.	24
	2.18. Provisiones.	24
	2.19. Beneficios a los empleados.	25
	2.20. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	26
	2.21. Capital.	26
	2.22. Aportes de socios o accionistas para futuras capitalizaciones.	26
	2.23. Ingresos de actividades ordinarias.	26
	2.25. Gastos de administración y ventas	27
	2.26. Segmentos operacionales.	27
	2.27. Medio ambiente.	27
	2.28. Estado de Flujos de Efectivo.	27
	2.29. Cambios de en políticas y estimaciones contables.	28
3.	POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.	28
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	29
5.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.	30
6.	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.	31
7.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	31
8.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.	32
9.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	33
10.	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.	33
11.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	34
12.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	34
13.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES.	34
14.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.	35
15.	PROPIEDADES DE INVERSIÓN.	37
16.	ACTIVOS INTANGIBLES.	37
17.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.	38
18.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	38
19.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	38
20.	OTROS PASIVOS CORRIENTES.	39

Nota:	Descripción	Páginas
21.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	40
22.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	41
23.	IMPUESTOS DIFERIDOS.	44
24.	CAPITAL.	45
25.	RESERVAS.	45
26.	RESULTADOS ACUMULADOS.	45
27.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	46
28.	COSTOS DE LOS SERVICIOS	46
29.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	46
30.	CONTINGENTES.	47

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
BDO ECUADOR CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad:**
1790863573001.
- **Domicilio de la entidad:**
Av. Amazonas N21-252 y Carrión - Edificio Londres Piso 5 - Quito Ecuador
- **Forma legal de la entidad:**
Compañía Ltda.
- **País de incorporación:**
Ecuador.
- **Estructura organizacional y societaria:**

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

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

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

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

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

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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- **Representante legal:**

El Gerente General representa a la Compañía, es el administrador de la compañía, actuará como Secretario en la Junta General de Socios, y firmará los certificados de aportación, tiene los amplios poderes de administración y manejo de los negocios sociales con sujeción a la ley, los estatutos de la escritura de constitución y las instrucciones de la Junta General de Socios. Los Directores al 31 de diciembre del 2013 son:

Nombre	Cargo
Stern Salinger Rolf	Presidente
Pineda Buitrón Román Wilfrido	Gerente General

- **Composición accionaria:**

Las acciones de BDO Ecuador Cía. Ltda., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del Socio	No. Participaciones	Valor en US\$	% Participación
Rolf Stern Salinger	46.593	\$ 46.593,00	58,57%
Jaime Hernán Gallardo Ron	31.251	\$ 31.251,00	39,29%
Román Wilfrido Pineda Buitrón	1.676	\$ 1.676,00	2,11%
Nancy de Lourdes Gavela Lara	26	\$ 26,00	0,03%
	79.546	\$ 79.546,00	100,00%

- **Otra información:**

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de BDO Ecuador Cía. Ltda. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 1 - Presentación de estados financieros Emitida en junio de 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se clasifiquen y agrupen evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores.	01 de Julio de 2012
NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a Revelar Emitida en diciembre de 2011. Requiere mejorar las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP. Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el Estado de Situación Financiera.	01 de Enero de 2013
NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, NIIF 11: Acuerdos Conjuntos y NIIF 12: Revelaciones de participaciones en otras entidades. Emitidas en junio de 2012. Clarifica las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarla el primer día del periodo anual en la que se adopta la norma.	01 de Enero de 2013

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
<p>NIC 27 - Estados financieros separados Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.</p>	01 de Enero de 2013
<p>NIIF 10 - Estados financieros consolidados Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación de entidades de propósito especial" y la orientación sobre el control y la consolidación de NIC 27 "Estados financieros consolidados". Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados.</p>	01 de Enero de 2013
<p>NIIF 11 - Acuerdo conjuntos Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 "Participaciones en negocios conjuntos" y SIC 13 "Entidades controladas conjuntamente". Provee un reflejo más realista de los acuerdos conjuntos enfocándose en los derechos y obligaciones que surgen de los acuerdos más que su forma legal. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto.</p>	01 de Enero de 2013
<p>NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras entidades Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma todos los requerimientos de revelaciones en los estados financieros relacionadas con las participaciones en otras entidades, sean estas calificadas como subsidiarias, asociadas u operaciones conjuntas. Aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas.</p>	01 de Enero de 2013

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 13 - Medición de valor razonable Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma la forma de medir el valor razonable de activos y pasivos y las revelaciones necesarias sobre éste, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición.</p>	01 de Enero de 2013
<p>NIC 19 - Revisada: Beneficios a empleados Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.</p>	01 de Enero de 2013
<p>La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.</p>	
<p>b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes a partir del 2014, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:</p>	
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
<p>NIC 32 - Instrumentos Financieros: Presentación Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01 de enero de 2014

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 36 - Deterioro del valor de los Activos : Emitida en mayo de 2013. Requiere información a revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	01 de enero de 2014
NIC 39 -Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición Emitida en junio de 2013. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	01 de enero de 2014
Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIIF 9 - Instrumentos financieros Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.	01 de enero de 2015
NIC 27 - Estados Financieros Separados y NIIF 10: Estados Financieros Consolidados y NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades Emitida en octubre de 2012. Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” en sus estados financieros consolidados y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.	01 de Enero de 2014.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Mejoras emitidas en mayo de 2012	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 1 -Presentación de estados financieros. Clarifica requerimientos de información comparativa cuando la entidad presenta una 3era columna de balance.	01 de Enero de 2013.
NIC 16 -Propiedades, maquinaria y equipos. Clarifica que los repuestos y el equipamiento de servicio será clasificado como Propiedad, planta y equipo más que inventarios, cuando cumpla con la definición de Propiedad, planta y equipo.	01 de Enero de 2013.
NIC 32 - Presentación de Instrumentos Financieros Clarifica el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción.	01 de Enero de 2013.
NIC 34 - Información Financiera Intermedia Clarifica los requerimientos de exposición de activos y pasivos por segmentos en períodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales.	01 de Enero de 2013.
Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
CINIIF 21: Gravámenes Emitida en mayo de 2013. Es una interpretación de la NIC 37 Provisiones, Pasivos contingentes y Activos contingentes, esta interpretación considera cómo una entidad debe contabilizar cuentas por pagar por gravámenes establecidos por los gobiernos, que no sean impuestos o la renta, plantea cuándo la entidad debe reconocer un pasivo por el pago de un gravamen.	01 de Enero de 2014

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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones a corto plazo de gran liquidez.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

2.6. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su negociación a menos que se designen como coberturas. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; en caso contrario, se clasifican como no corrientes.

- **Activos financieros disponibles para la venta.-**

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-**

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurra.

- **Préstamos y partidas por cobrar.-**

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y/o deterioro de valor (si los hubiere).

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- **Deterioro de cuentas incobrables.-**

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras o

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.7. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.8. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.9. Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El costo inicial de la propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de la propiedad, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

La propiedad, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y/o deterioro de valor acumulado, es decir, el “Modelo del Costo”.

Los terrenos y edificios, serán medidos inicialmente al “Modelo del Costo” y posteriormente serán medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el “Modelo de la revaluación”, por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las valoraciones deberán ser realizadas por la Compañía por lo menos cada tres a cinco años, o en su defecto en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos.

Los incrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de la propiedad, planta y equipo se cargan al grupo contable “Otros Resultados Integrales - Superávit por revalorización de propiedad, planta y equipo en el Patrimonio neto.

Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se cargan contra Otros Resultados Integrales en el Patrimonio neto; mientras que de existir disminuciones restantes se cargan como un gasto en el Estado de Resultados Integral del período en el que se generen.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al final de cada período contable, la diferencia entre el cargo por depreciación basado en el monto revalorizado del activo cargada en el Estado de Resultados Integral con el cargo por depreciación basado en su costo original se traspasa del grupo contable "Otros Resultados Integrales" al grupo "Resultados Acumulados" en el Patrimonio neto.

Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revalorización se elimina contra el valor bruto del activo y valor neto se re-expresa al monto revalorizado del activo o en su defecto reexpresarla de manera proporcional con el costo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para lapropiedad, planta y equipose han 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 es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de la propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

2.10. Propiedades de inversión.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía en la actualidad mantiene el piso 6°. Del Edificio Londres en arrendamiento a sus compañías relacionadas, las cuales son medidas inicialmente al costo de adquisición y posteriormente aplicando el “Modelo del Costo” establecido en la NIC 16 “Propiedades, planta y equipos”; es decir; costo de adquisición menos depreciación y/o deterioro de valor acumuladas.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen: honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para que un activo sea considerado como propiedades de inversión debe cumplir los siguientes requisitos:

- Inmuebles para obtener rentas por su arrendamiento operativo;
- Inmuebles para obtener plusvalía o ambas; y
- Terreno que se tiene para uso no determinado.
- Inmuebles que están siendo construidos o mejorados para su uso futuro como propiedades de inversión.

El costo de los elementos de las propiedades de inversión comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

El costo de una propiedad de inversión no se incrementará por:

- a. Los costos de puesta en marcha (a menos que sean necesarios para poner la propiedad en la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración),
- b. Las pérdidas de operación incurridas antes de que la propiedad de inversión logre el nivel planeado de ocupación, o

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- c. Las cantidades anormales de desperdicios, mano de obra u otros recursos incurridos en la construcción o en el desarrollo de la propiedad.

Cualquier ganancia o pérdida resultante, sea del cambio en el valor razonable o de la venta de la propiedad es inmediatamente reconocida en pérdidas y ganancias como un cambio en el valor razonable del activo.

Los ingresos por rentas y gastos operaciones relativos al activo son reportados como ingresos y otros gastos respectivamente.

Cuando el uso de una propiedad cambia de modelo que se reclasifica a propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de la reclasificación se convierte en costo para la contabilización posterior.

Los desembolsos posteriores por concepto de reparación y conservación de la propiedad de inversión serán reconocidos como gastos en el Estado de Resultados Integral del período en el que se incurren, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren al activo serán capitalizados.

2.11. Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: paquetes informáticos y licencias con duración superior a un año, que se encuentran registrados al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

Los activos intangibles que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método lineal recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

2.12. Otros activos corrientes.

Corresponden principalmente a: inversiones en acciones y otros activos, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

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 costos de venta y su valor en 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 costos 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 del valor de un activo no financiero 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 monto nuevo recuperable.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

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 abono 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.

2.14. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus Maquinaria, muebles y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de Maquinaria, muebles y equipos, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.15. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la Compañía para ser contabilizados sus cambios en el valor razonable al Estado de Resultados Integral.

La Compañía reconoce inicial y posteriormente estos pasivos a valor razonable disminuyendo los costos generados por la transacción, al momento de determinar el valor razonable se debe separar los efectos en: riesgo de crédito a otros resultados integrales y el importe restante al resultado del período.

2.16. Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

2.17. Baja de activos y pasivos financieros.

- **Activos financieros.**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.18. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

A continuación se detallan las provisiones realizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

- Beneficios a empleados a corto plazo.

2.19. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, 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, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2013 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero de 2013 en función a lo establecido en NIC 19, numeral 173 (b).

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

2.20. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2013 y 2012 ascienden a 22% y 23%, respectivamente.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.21. Capital.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.22. Aportes de socios o accionistas para futuras capitalizaciones.

Corresponden a valores entregados en efectivo o especies por parte de los socios de la Compañía.

2.23. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

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

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

2.24. Gastos de operación.

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

2.25. Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

2.26. Segmentos operacionales.

La Compañía opera en los siguientes segmentos operacionales: describirlos.

Ingresos por arriendos

Ingresos por informes adicionales

Ingresos por servicios de mantenimientos y asesoría tecnológica a las compañías del grupo BDO

2.27. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el 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.

2.28. Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen 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. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

2.29. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Compañía a partir del 01 de enero de 2010.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. La compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgos propios y específicos.

- **Riesgo de crédito.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta. El indicador de rotación de cuentas por cobrar fue de 41 días.

- **Riesgo de calidad de servicio.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo alto puesto que la naturaleza del servicio en la prestación de servicios de auditoría a terceros, por las opiniones de los informes financieros de sus clientes, mismos que están cubiertos con una póliza de responsabilidad civil.

- **Riesgo de tipo de cambio.**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido sus transacciones son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

- **Riesgos sistemáticos o de mercado.**

a. **Riesgos de precios de servicios.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varíen los precios de los servicios para capturar mercado es baja.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

3.3. Riesgo financiero

- **Riesgo de liquidez.-**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- **Riesgo de inflación.-**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2013 2.70%.
- Año 2012 4.16%.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja		
Caja Chica Quito	300,00	328,20
Caja Chica Notarias	300,00	300,00
	600,00	628,20
Bancos		
Wachovia Bank	-	14.806,72
Produbanco Quito Cta.Cte. 550929-7	57.390,83	4.811,24
Produbanco Gyq. Cta.Cte. 0200000952-7	29.381,29	6.051,37
Banco General Rumiñahui Cta. Cte. 8014777204	951,90	195,91
Produbanco Ahorros	13.088,70	27.359,31
Banco del Pacífico Ahorros 104114911	423,34	24.746,36
	101.236,06	77.970,91
	101.836,06	78.599,11

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

6. **ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2013</u>
Banco Produbanco S.A.	
Produbanco póliza de acumulación a 182 días, con un interés de 5.50% anual y vencimiento en mayo del 2014.	15.434,34
	<u>2012</u>
Banco Produbanco S.A.	
Produbanco póliza de acumulación a 182 días, con un interés de 5.50% anual y vencimiento en mayo del 2013.	14.624,19

7. **DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

(1) Los vencimientos de esta cuenta fueron como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
30 días	428.888,18	759.807,86
60 días	90.431,21	68.923,86
90 días	14.718,33	30.286,30
más de 90 días	163.126,46	111.610,27
	<u>697.164,18</u>	<u>970.628,29</u>

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía mantiene contrato con la empresa EP Petroecuador, cuyo avance de obra es mayor al anticipo recibido, por el valor de 238.410,18.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
MC Stern Cía. Ltda.	178.347,79	150.942,10
Taxadvice	20.339,26	9.480,29
Gerenfoque	11.786,04	2.812,92
	<u>210.473,09</u>	<u>163.235,31</u>

(1) Las transacciones que se realizaron son las siguientes:

	2013			Totales
	Gerenfoque Cía. Ltda.	MC Stern Cía. Ltda.	Taxadvice Cía. Ltda.	
Arriendo	-	13.370,22	7.493,19	20.863,41
Mantenimiento Calendario	2.800,00	1.372,00	1.547,00	5.719,00
Administrativo	1.120,00	560,00	1.120,00	2.800,00
Reembolso	22.270,87	26.929,22	23.848,47	73.048,56
Servicios Auditoria	-	-	902,72	902,72
Cruce de Cuentas	-	(10.372,48)	(21.564,55)	(31.937,03)
Cobros	(17.217,74)	(4.453,27)	(2.487,86)	(24.158,87)
	<u>8.973,13</u>	<u>27.405,69</u>	<u>10.858,97</u>	<u>47.237,79</u>
	2012			Totales
	Gerenfoque Cía. Ltda.	MC Stern Cía. Ltda.	Taxadvice Cía. Ltda.	
Arriendo	6.202,77	14.605,03	6.189,14	26.996,94
Mantenimiento Calendario	4.473,00	1.001,00	616,11	6.090,11
Administrativo	560,00		560,00	1.120,00
Reembolso	16.736,80	13.774,28	12.620,00	43.131,08
Servicios Auditoria			800,86	800,86
Cruce de Cuentas	(5.529,08)	-16.367,62	-18.586,68	-40.483,38
Cobros	(20.968,06)	-26.198,36	-2.794,14	-49.960,56
	<u>1.475,43</u>	<u>-13.185,67</u>	<u>-594,71</u>	<u>-12.304,95</u>

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Prestamos al Personal		7.941,45	5.248,54
Préstamos Socios		917,70	2.098,21
Otras Cuentas por Cobrar	(1)	47.385,19	50.038,14
Gastos por Facturar Clientes	(2)	35.490,59	29.810,43
		<u>91.734,93</u>	<u>87.195,32</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a anticipo a honorarios entregado a César Alvarez por el valor de \$ 25.104,00 y \$34.240,00, respectivamente, y a facturación anticipada de BDO Global correspondiente a la contribución del año 2013, por el valor de, \$9.911,70 y \$12.357,94, respectivamente.

(2) Corresponden a gastos incurridos en los clientes, que al 31 de diciembre del 2012, están pendientes de facturar.

10. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	15.661,66	8.404,43
Gasto	3.787,73	8.626,21
Bajas		-1.368,99
Saldo final	<u>19.449,38</u>	<u>15.661,65</u>

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Anticipo Bono de Desempeño	(1)	129.409,21	89.409,21
Anticipo Gastos de Personal		403,94	-
Seguro de Incendio		823,04	821,06
Seguro Vehículos		40,77	40,81
Seguro Indemnización Firma		1.455,07	1.319,49
		132.132,03	91.590,57

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluye principalmente anticipos entregados al Señor Rolf Stern, por \$118.000,00 y \$78.000, respectivamente a ser liquidados con bonos de desempeño.

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Retenciones en la fuente	20.285,71	2.546,33

13. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
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	1.000,00
	5.772,15	5.772,15

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

14. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2013</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2012</u>
Propiedad Planta y Equipo Neto		
Vehículos	18.133,48	31.733,44
Equipo de Computación	49.057,19	58.427,54
Equipo Telefónico	25.168,50	28.030,99
Máquinas de Oficina	3.445,11	4.114,62
Muebles y Enseres	9.343,35	10.710,69
Edificios	157.009,08	161.541,71
	<u>262.156,71</u>	<u>294.558,99</u>
	<u>Diciembre</u> <u>31, 2013</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2012</u>
Propiedad Planta y Equipo Bruto		
Vehículos	68.000,00	68.000,00
Equipo de Computación	142.199,91	176.472,95
Equipo Telefónico	40.043,41	39.096,05
Máquinas de Oficina	20.332,83	20.332,83
Muebles y Enseres	34.446,74	34.081,03
Edificios	179.684,76	179.684,76
	<u>484.707,65</u>	<u>517.667,62</u>
	<u>Diciembre</u> <u>31, 2013</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2012</u>
Depreciación Acumulada		
Vehículos	49.866,52	36.266,56
Equipo de Computación	93.142,72	118.045,41
Equipo Telefónico	14.874,91	11.065,06
Máquinas de Oficina	16.887,72	16.218,21
Muebles y Enseres	25.103,39	23.370,34
Edificios	22.675,68	18.143,05
	<u>222.550,94</u>	<u>223.108,63</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo fue como sigue:

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Detalle de Activo	Saldo 31 diciembre		Adiciones	Ventas	Bajas	Ajuste NIIF	Saldo 31 de Diciembre 2013
	2012	2013					
COSTO HISTÓRICO							
Vehículos	\$ 68.000,00	\$ 68.000,00					\$ 68.000,00
Equipo de Computación	\$ 176.472,95	\$ 176.472,95	\$ 26.703,40		\$ 60.976,44		\$ 142.199,91
Equipo Telefónico	\$ 39.096,05	\$ 39.096,05	\$ 947,36				\$ 40.043,41
Máquinas de Oficina	\$ 20.332,83	\$ 20.332,83					\$ 20.332,83
Muebles y Enseres	\$ 34.081,03	\$ 34.081,03	\$ 365,71				\$ 34.446,74
Edificios	\$ 179.684,76	\$ 179.684,76					\$ 179.684,76
Saldos	\$ 517.667,62	\$ 517.667,62	\$ 28.016,47	\$ -	\$ 60.976,44	\$ -	\$ 484.707,65
DEPRECIACION							
Vehículos	\$ 36.266,56	\$ 36.266,56	\$ 13.599,96				\$ 49.866,52
Equipo de Computación	\$ 118.045,41	\$ 118.045,41	\$ 34.492,66		\$ 59.395,35		\$ 93.142,72
Equipo Telefónico	\$ 11.065,06	\$ 11.065,06	\$ 3.809,85				\$ 14.874,91
Máquinas de Oficina	\$ 16.218,21	\$ 16.218,21	\$ 669,51				\$ 16.887,72
Muebles y Enseres	\$ 23.370,34	\$ 23.370,34	\$ 1.733,05				\$ 25.103,39
Edificios	\$ 18.143,05	\$ 18.143,05	\$ 4.532,63				\$ 22.675,68
Saldos	\$ 223.108,63	\$ 223.108,63	\$ 58.837,66	\$ -	\$ 59.395,35	\$ -	\$ 222.550,94

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Valor Neto		
Edificios, 6o. Piso Edificio Londres	182.478,07	188.095,06

El movimiento de las propiedades de inversión fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	188.095,06	193.712,05
Amortización del año	(\$ 5.616,99)	(5.616,99)
Saldo final	182.478,07	188.095,06

16. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Valor Neto		
Licencias	5.348,30	8.997,11

El movimiento de los activos intangibles fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	8.997,11	13.864,53
Adiciones		
Amortización del año	(3.648,81)	(4.867,42)
Saldo final	5.348,30	8.997,11

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Proveedores Nacionales	140.880,57	134.373,48
Proveedores del exterior	14.547,61	17.859,20
	<u>155.428,18</u>	<u>152.232,68</u>

(1) Los vencimientos de esta cuenta fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
30 días	\$ 99.530,27	108.761,07
60 días	\$ 7.773,36	\$ 993,08
90 días	\$ 7.122,54	\$ 4.969,94
más de 90 días	\$ 41.002,01	\$ 37.508,59
	<u>155.428,18</u>	<u>152.232,68</u>

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Banco Produbanco: Préstamo al 11,83% de interés anual, con vencimiento en enero 20, 2014.	<u>20.000,00</u>

19. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Obligaciones con la Administración Tributaria	59.814,18	184.181,71
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	-
Obligaciones con el IESS	51.841,75	45.607,78
	<u>111.655,93</u>	<u>229.789,49</u>

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Beneficios de Ley empleados	(1)	82.491,31	121.926,57
Participación trabajadores	(2)	32.030,57	58.523,95
Cuentas por Pagar a Socios	(3)	130.179,07	250.593,43
Otras cuentas por pagar al personal		87.566,08	24.337,49
		<u>332.267,03</u>	<u>455.381,44</u>

(1) Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

Beneficios de Ley Empleados		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Décimo Tercer Sueldo		15.630,44	13.318,70
Décimo Cuarto Sueldo		13.371,02	12.756,59
Vacaciones		49.542,47	46.893,12
Fondos de Reserva		3.947,38	2.329,29
Sueldos por Pagar		-	46.628,87
		<u>82.491,31</u>	<u>121.926,57</u>

(2) Corresponde al 15% participación a trabajadores, que la Compañía debe destinar de la utilidad del ejercicio económico, antes de participación trabajadores.

(3) Un detalle de la cuenta es como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jaime Gallardo		8.266,45	128.713,46
Rolf Stern		32.823,69	65.434,65
Román Pineda		89.089,00	56.445,39
		<u>130.179,14</u>	<u>250.593,50</u>

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Bonificación 25% Ley	(1)	99.576,54	84.188,05
Jubilación Patronal	(2)	277.139,16	279.678,43
		<u>376.715,70</u>	<u>363.866,48</u>

(1) El movimiento de la provisión bonificación desahucio, fue como sigue:

Desahucio	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo Inicial	84.188,05	61.764,67
Provisión no utilizada personal liquidado	-19.470,28	-5.112,87
Provisión del año	34.858,77	27.536,25
Saldo Final	<u>99.576,54</u>	<u>84.188,05</u>

(2) El movimiento de la provisión Jubilación Patronal, fue como sigue:

Jubilación Patronal	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo Inicial	279.678,43	246.773,45
Provisión no utilizada personal liquidado	-48.842,29	-16.209,83
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-39.631,04	
Provisión del año	85.934,06	49.114,81
Saldo Final	<u>277.139,16</u>	<u>279.678,43</u>

(3) Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	8,90%	8,90%

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

“Se considera que los supuestos actuariales con mayor afectación en el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio son la tasa de descuento y la tasa de incremento salarial.

El establecimiento de la tasa de interés financiero, tiene gran importancia evaluar un plan de beneficio definido. Con la aplicación de las diferentes tasas se obtendrá variaciones positivas y negativas respecto a las hipótesis base.

La tasa de incremento de salarios tiene un rol muy importante al momento de establecer las provisiones, ya que es una tasa que se estima en el largo plazo y será de ayuda al evaluar los efectos que tiene con las distintas variaciones, ya que permite establecer el efecto que tendría el cambio de las provisiones por modificaciones en las remuneraciones de los partícipes. Esta variable juega un papel distinto al interés actuarial ya que si se aumenta, el pasivo (OBD) crece, y en sentido contrario cuando disminuye.

Para efectuar el análisis de sensibilidad se emplea el Método de la Unidad de Crédito Proyectada en base a lo que establece el párrafo 67 de la IAS 19, considerando un rango de +/- 0,50% en los dos supuestos antes mencionados, aplicando los rangos aceptados internacionalmente.”

22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente.

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

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el Activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinarias o equipos nuevos: descripción del bien:

- Año de fabricación,
- Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.

2. Bienes relacionados con investigación y tecnología:

- Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
- Análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e, incrementen el empleo.

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

Exoneración de pago del Impuesto a las ganancias para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a las ganancias durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Utilidad contable	171.204,66	390.159,78
Menos:		
15% Participación a trabajadores	(32.030,57)	(58.523,97)
Gasto del personal discapacitado		(1.380,00)
Baja de cuentas por cobrar		-
Otras rentas exentas		(497,00)
Más:		
Gastos no deducibles	42.332,46	31.234,95
Gastos por ingresos exentos		440,92
15% Participación Trabajadores Ingresos Exentos		8,40
Utilidad gravable	181.506,55	361.443,08
Impuesto a la renta corriente	39.931,44	83.131,91
Menos:		
Impuesto diferido neto		(4.687,80)
Impuesto causado	39.931,44	78.444,10

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

23. IMPUESTOS DIFERIDOS.

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

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

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre, 2013	Base Tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria	Impuesto Diferido por Pagar
Propiedad Planta y equipo	62.050,00	157.009,08	(94.959,08)	(20.891,00)
Propiedad de inversión	62.050,00	182.478,07	(120.428,07)	(26.494,18)
Provisiones por beneficios a empleados	216.995,36	277.139,16	60.143,80	13.231,64
Provisiones por beneficios a empleados ORI		78.854,00	78.854,00	17.347,88
Baja cuentas por cobrar comerciales		\$ 19.787,65	19.787,65	4.353,28
	341.095,36	715.267,96	-56.601,70	-12.452,37

Diciembre, 2012	Base Tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria	Impuesto Diferido por Pagar
Propiedad Planta y equipo	67.083,35	161.541,71	(94.458,36)	(21.725,42)
Propiedad de inversión	67.083,35	188.095,07	(121.011,72)	(27.832,70)
Provisiones por beneficios a empleados	(144.824,32)	(154.360,04)	9.535,72	2.193,22
Baja cuentas por cobrar comerciales		(21.555,85)	21.555,85	-
	(10.657,62)	173.720,89	(184.378,51)	47.364,90

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Impuesto Diferido por Cobrar	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Provisión por Jubilación Patronal	13.231,64	2.193,22
Provisión por ORI beneficios empleados	17.347,88	
Baja Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 4.353,28	\$ 4.742,29
	34.932,80	6.935,50

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

<u>Impuesto Diferido por Pagar</u>	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Propiedad, Planta y Equipo	20.891,00	21.725,42
Propiedad de Inversión	26.494,18	27.832,70
	47.385,18	49.558,12
<u>Impuesto Diferido Neto</u>	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto Diferido por Cobrar	34.932,80	6.935,50
Impuesto Diferido por Pagar	47.385,17	49.558,12
	-12.452,37	-42.622,62

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

24. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2013, 2012, el capital social es de \$79.546,00 está constituido por 79.546 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

25. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

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

26. RESERVAS DE RESULTADOS.

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.

27. 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.

28. RESULTADOS ACUMULADOS.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2013, 2012, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Ingresos por actividades ordinarias</u>		
Prestación de Servicios	3.079.480,44	3.386.509,77
Ingresos Clientes Otros	17.135,04	45.331,38
	<u>3.096.615,48</u>	<u>3.431.841,15</u>

30. COSTOS DE LOS SERVICIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Gastos Operacionales en Clientes</u>		
Nómina Personal Técnico	1.496.379,99	1.409.705,38
Bonos	106.184,90	115.014,16
Gastos en Clientes	157.334,95	243.567,80
BDO Global, seguros	136.704,55	227.420,49
Depreciaciones	31.290,20	52.079,41
	<u>1.927.894,59</u>	<u>2.047.787,24</u>

31. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Gastos de Administración</u>		
Gastos de Personal	469.837,89	531.639,18
Servicios Básicos	46.489,57	41.687,16
Arriendo, Condominio	46.952,40	36.876,59
Hospedaje, Movilización Alimentación	59.962,01	31.544,48
Suministros de Oficina y Limpieza	43.890,81	53.218,68
Gastos de Mantenimiento	29.910,98	40.252,44
Depreciaciones	41.867,76	19.046,98
Otros (Seguros y Honorarios terceros)	87.370,09	10.395,49
	<u>826.281,51</u>	<u>764.661,00</u>

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

<u>Gastos de Ventas</u>	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Gastos de Personal	97.744,94	113.283,38
Gastos de Mercadeo	72.787,03	54.000,76
	<hr/>	<hr/>
	170.531,97	167.284,14

32. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un Activos o Pasivos contingente.

a. De la Superintendencia de Compañías.

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

b. De otras autoridades administrativas.

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

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero 28, 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
