

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

BDO ECUADOR CÍA.LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Notas	2016	2015
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	183.620	265.299
Activos financieros			
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	4	18.001	17.193
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	5	521.233	695.380
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	6	180.907	178.129
Otras cuentas por cobrar	7	32.441	67.026
(-) Provisión para deterioro cuentas incobrables	8	(9.447)	(18.251)
Activos por impuestos corrientes		53.210	-
Servicios y otros pagos anticipados	9	38.773	54.400
Otros Activos corrientes			3.193
Total activo corriente		1.018.739	1.262.369
Activos no corriente			
Propiedad, mobiliario y equipo	10	593.802	627.477
Activos intangibles	11	18.119	-
Total activo no corriente		611.922	627.477
TOTAL ACTIVO		1.630.660	1.889.846

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CÍA.LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

PASIVO		2016	2015
Pasivo Corriente			-
Obligaciones con instituciones financieras	14	26.926	24.431
Cuentas y documentos por pagar	15	86.646	118.861
Documentos y cuentas por pagar compañías relacionadas	8		5.000
Otras obligaciones corrientes	16	299.666	445.921
Anticipo Clientes	17	61.825	-
Total Pasivo corriente		475.062	594.213
Pasivo no Corriente			
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	14	114.504	141.429
Provisiones por beneficios sociales	18	579.132	502.298
Pasivo por impuestos diferidos	19	47.267	47.302
Total Pasivo no corriente		740.903	691.029
TOTAL PASIVO		1.215.965	1.285.242
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital pagado	21	79.546	79.546
Reserva de legal	22	45.000	45.000
Reserva de capital	23	51.880	51.880
Superavit por revalorización		88.257	88.257
Otros resultados integrales		47.663	7.092
Utilidades retenidas	24	-	35.886
Utilidades del año		102.349	296.943
Total Patrimonio de los socios		414.695	604.604
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.630.660	1.889.846

Gerente General

Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CÍA.LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta de servicios	25	3.518.609	4.228.494
Costo de servicios	26	2.035.429	2.563.798
	Margen bruto	1.483.180	1.664.696
Gastos			
Gastos administrativos	27	1.127.771	1.023.221
Gastos de ventas	28	174.489	155.709
Total gastos de operación		1.302.260	1.178.930
	Utilidad en operaciones	180.920	485.766
Otros Ingresos (Gastos):			
Otros Ingresos	29	46.952	23.713
Otros Gastos	30	(50.139)	(52.219)
Total otros Ingresos (Gastos) netos		(3.187)	(28.506)
Utilidad antes de provisión para participación trabajadores e Impuestos a las ganancias		177.733	457.260
Participación Trabajadores	20	26.665	68.587
Impuesto a las ganancias	20	48.718	91.730
Total impuestos y participación a trabajadores		75.383	160.317
Utilidad del año		102.350	296.943
OTRO RESULTADO INTEGRAL		40.572	47.409
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		142.921	344.352

Gerente General

Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital Pagado	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Superávit por revaluación	Otros resultados integrales	Ganancias Acumuladas	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	79.546	76.057	45.000	51.880	88.257	-40.317	73.550	254.934	628.907
Transferencia a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	254.933	-254.933	0
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-275.000	-	-275.000
Transferencia al pasivo	-	-76.057	-	-	-	-	-	-	-76.057
Baja del activos por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-17.597	-	-17.597
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	47.409	-	296.943	344.352
Saldos al 31 de diciembre del 2015	79.546	-	45.000	51.880	88.257	7.092	35.886	296.943	604.604
Transferencia a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	296.943	-296.943	0
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-332.829	0	-332.829
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	40.572	47.663	0	102.349	142.920
Saldos al 31 de diciembre del 2016	79.546	0	45.000	51.880	88.257	47.663	0	102.349	414.695

Gerente General

Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CÍA.LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO-MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Por los años terminados en,	2016	2015
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	4.068.214	3.880.352
Efectivo pagado a proveedores, funcionarios, empleados y otras cuentas por pagar	(3.732.014)	(3.380.836)
Participación trabajadores	(66.724)	(63.680)
Otros ingresos	18.922	23.713
Efectivo neto provisto por actividades de operación	288.399	459.549
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(incremento en activos financieros mantenidos hasta el vencimiento)	1.118	(903)
Efectivo pagado en la adquisición de mobiliario y equipo	(31.110)	(259.235)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(29.992)	(260.138)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras, neto	(39.548)	(22.169)
Efectivo pagado por dividendos	(300.538)	(196.084)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(340.086)	(218.253)
(Disminución) Incremento neto del efectivo y equivalentes al efectivo	(81.679)	(18.842)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	265.299	284.141
Saldo al fin del año	183.620	265.299

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CÍA.LTDA.

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

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

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD DEL AÑO	177.766	296,943
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para participación a trabajadores	26,665	68,587
Provisión para impuesto a la renta	48,752	91,780
Provisión para cuentas incobrables	4,223	5,646
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	65,613	71,022
Amortización de activos intangibles	11,558	3309
Baja y ajustes a propiedad, mobiliario y equipo	-	-
Amortización de activos intangibles	-	1,699
Reserva para jubilación	83,675	86,642
Reserva para jubilación ORI	-	(42,862)
Reverso provisión para jubilación	-	-
Reserva para indemnización por desahucio	46,954	50,087
Reserva para indemnización por desahucio ORI	-	(4,547)
Reverso provisión para indemnización desahucio	-	(2,693)
Gasto (Ingreso) impuestos diferidos	33.71	(50)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	81,429	10,116
Disminución en servicios y otros pagos anticipado	52,320	25,413
(Disminución) en cuentas y documentos por pagar	(480,452)	(31,681)
(Disminución) Aumento anticipo de cliente	169,862	(169,862)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>288,399</u>	<u>459,549</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

ACTIVIDADES INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO

2016

- ✓ La Compañía compensó el impuesto a la renta por pagar por US\$ 48.752 con activo de impuestos retenidos.

2015

- ✓ La Compañía compensó el impuesto a la renta por pagar por US\$ 83.087 con activo de impuestos retenidos.

Gerente General

Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL:

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

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

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

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

La oficina matriz de la Compañía se encuentra ubicada en Quito-Ecuador, en la Av. Amazonas N21-252 y Carrión, Edificio Londres, Piso 5; y cuenta con una sucursal en la ciudad de Guayaquil ubicada en la Av. General Córdova 810 y Víctor Manuel Rendón Edificio Amazonas, Piso 9.

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

Los Directores al 31 de diciembre del 2016 son:

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía contaba con 98 y 96 empleados, respectivamente.

Durante los años 2016 y 2015, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 1.2% y 3.4%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

1. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

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 de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016

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

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

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
<u>Revisiones post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

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

NIC 19 Beneficios a los empleados

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

NIC 27 “Estados financieros separados” -El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del período atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 34 “Información Financiera intermedia”- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.

La enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

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

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

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

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

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

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

NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

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

(*) *Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

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, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

2.6. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- A valor razonable con cambios en resultados.- En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.
- Disponibles para la venta.- En este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse en el corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.
- Mantenidas hasta el vencimiento.- En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado,

se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

2.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.9. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

2.10. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; 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 Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se 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%

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.11. Propiedades de inversión.

En este grupo contable se registra las propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- las propiedades de inversión se miden a su costo, el cual incluye: el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior.- las propiedades de inversión se miden por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las revaluaciones se harán de forma anual. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del período en que surjan.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

2.12. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que 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, 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, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Años de Vida útil	Tasa Anual de Depreciación
Edificios	27	3.7%

2.13. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

2.14. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

2.15. Préstamos de accionistas / socios.

En este grupo contable se registran los préstamos con socios. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.16. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio par a bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.17. Dividendos por pagar.

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Socios. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

2.18. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

2.19. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

2.20. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.21. 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: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o 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 la Compañía ha

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 período.

2.22. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Socios de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas / Socios.

2.23. Ingresos de actividades ordinarias.

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

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas de servicios de auditoría. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

Rendimientos financieros.- en este grupo contable se registran los intereses ganados por inversiones en instituciones financieras. Se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

2.24. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

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

2.25. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

2.26. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.27. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar,

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 5 y 6), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente	No corriente
	entre	más de
	1 y 12 meses	12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	86.646	

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

Obligaciones con instituciones financieras	26.926	114.504
	113.571	114.504
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	118.861	
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	5.000	
Obligaciones con instituciones financieras	22.168	143.692
	146.030	143.692

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Total pasivos	1.215.965	1.889.845
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(183.620)	(265.299)
Total deuda neta	1.032.345	1.624.546
Total patrimonio neto	414.695	604.604
Índice de deuda - patrimonio neto	2,5	2,7

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

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

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

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2016	2015
Caja		
Caja Chica Quito	300	300
Caja Chica Notarias	300	300
	600	600
Bancos		
Produbanco S.A. Ahorros Quito	75.167	228.025
Produbanco S.A. - Quito	67.687	15.337
Produbanco S.A. - Guayaquil	11.521	12.507
Pacífico S.A.	26.940	7.094
General Rumiñahui S.A.	1.705	1.736
	183.020	264.699
	183.620	265.299

6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO:

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

2016**Produbanco S.A.**

Póliza de acumulación a 185 días, con un interés de 4% anual y vencimiento en mayo del 2017. (1) 18,001

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****2015****Produbanco S.A.**

Póliza de acumulación a 183 días, con un interés de 5.50% anual y vencimiento en mayo del 2016. (1)

17,192

- (1) Esta póliza se encuentra garantizando obligaciones con esta institución financiera, por sobregiros bancarios, en caso de requerir.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS:

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a deudores comerciales no relacionados, por concepto de la prestación de servicios de Auditoría y Asesoría. El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados fue como se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
De 1 a 30 días	195.228	362.362
De 31 a 60 días	86.440	142.548
De 61 a 90 días	29.875	6.294
Más de 91 días	209.690	184.176
	<u>521.233</u>	<u>695.380</u>

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. (Ver Nota 31).

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos entregados		495	255
Gastos por Facturar Clientes	(1)	11.952	20.251
Empleados		4.970	15.565
Préstamos Socios			5.325

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

Otras	(2)	14.917	25.630
Intereses por Cobrar		106	
		32.441	67.026

- (1) Corresponden a gastos incurridos por cuenta de clientes, que al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están pendientes de facturar.
- (2) Para el 2016 incluye principalmente anticipo de honorarios entregados a César Álvarez por US\$13,781; Para el 2015 incluye principalmente US\$14,306 de facturación anticipada de BDO Global correspondiente a la contribución del primer trimestre por el año 2016; incluye anticipo de honorarios entregados a César Álvarez por US\$9,293; y a BDO Auditores Limitada por el auspicio en CLAI CHILE por US\$1,000.

10. PROVISIÓN DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR:

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

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

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos	-	22.950
Gastos pagados por anticipado	38.773	31.450
	38.773	54.400

- (1) Para el 2015 corresponden a anticipos entregados a los señores: Román Pineda, Rolf Stern y Jaime Gallardo por US\$7,650 cada uno, a ser liquidados con bonos de desempeño.

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

- (2) Al 31 de diciembre 2016 corresponde principalmente a US\$34,389 por la compra de licencias y servicio de consultoría para la implementación del sistema SAP en BDO Ecuador.

12. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Para los años 2016 y 2015, los porcentajes de depreciación fueron estimados en base al valor de uso de los activos como se menciona en la política contable; en el caso de propiedades difiere de la base tributaria.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Propiedad Planta y Equipo Neto		
Edificios	492.841	513.122
Equipo de Computación	59.102	65.619
Equipo y Máquinas de oficina	19.602	24.752
Muebles y Enseres	13.198	15.681
Otras propiedades	9.059	8.303
	593.802	627.477

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo Propiedad Planta y Equipo Bruto		
Edificios	592.748	592.748
Equipo de Computación	246.206	216.306
Equipo y Máquinas de oficina	60.724	60.607
Muebles y Enseres	39.898	39.898
Otras propiedades	20.286	14.232
	959.863	923.791

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depreciación Acumulada		
Edificios	(99.906)	(79.626)

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

Equipo de Computación	(187.105)	(150.687)
Equipo y Maquinas de oficina	(41.122)	(35.855)
Muebles y Enseres	(26.700)	(24.217)
Otras propiedades	(11.227)	(5.929)
	(366.060)	(296.314)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al	627.477	265.712
Adiciones	37.236	294.518
Reclasificaciones		176.861
Depreciación del año	(69.745)	(109.614)
Bajas Netas	1.165	
Saldo final al 31 de diciembre	596.133	627.477

13. ACTIVOS INTANGIBLES:

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo		
Licencias SAP	4.416	-
Otras licencias	19.964	-
	24.380	-
Amortización Acumulada		
Amortización acumulada	6.261	-
	6.261	-
Saldo al 31 de diciembre del	18.119	-

El movimiento de los activos intangibles fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del		1,699
Adiciones	24,38	-
Amortización del año	-6,261	-1,699
Saldo final al 31 de diciembre del	18,119	-

BDO ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

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

Banco General Rumiñahui	2016	2015
Préstamo otorgado el 16 de mayo del 2014 para la adquisición de la oficina en Guayaquil al 9,76% de interés anual, a 84 meses con vencimiento en mayo 16, 2021, cuotas mensuales de \$3.295,49		
Porción corriente	26.926	22.168
Porción largo plazo	114.504	143.692
Total	141.429	165.861

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

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

	2016	2015
Proveedores Nacionales	63.988	98.356
Proveedores del exterior	22.658	20.505
	86.646	118.861

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

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

	2016	2015
Obligaciones con la Administración Tributaria	82.799	88.098
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	942
Obligaciones con el IESS	41.468	60.288
Beneficios de Ley empleados (1)	110.000	91.756
Participación trabajadores (2)	26.665	68.588
Cuentas por Pagar socios (3)	35.911	85.466
Cuentas por Pagar empleados (4)	2.822	50.782
	299.666	445.920

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

Beneficios de Ley Empleados	2016	2015
------------------------------------	-------------	-------------

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Décimo Tercer Sueldo	8.093	13.476
Décimo Cuarto Sueldo	13.520	14.138
Vacaciones	85.997	60.943
Fondos de reserva	2.391	3.199
	110.000	91.756

- (2) 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, un resumen de esta cuenta es:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jaime Gallardo	13.375	
Rolf Stern	21.812	2.072
Rómán Pineda	724	83.394
	35.911	85.466

- (3) El saldo al 31 de diciembre del 2015, corresponde a pagos pendientes al personal por bonos de desempeño y comisiones:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos por Pagar	905	988
Cuentas por Pagar Empleados	1.827	38.324
Comisiones por Pagar	90	11.471
	2.822	50.782

17. ANTICIPO DE CLIENTES:

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

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

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

<u>2016</u>	<u>2015</u>
-------------	-------------

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

Bonificación 25% Ley	(1)	151.448	142.281
Jubilación Patronal	(2)	427.684	360.017
		579.132	502.298

- (1) De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía mantiene un pasivo para indemnizaciones por desahucio, en los casos de terminación de la relación laboral solicitada por el empleador o por el colaborador, la Compañía deberá pagar el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.
- (2) De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los 20 años de trabajo continuo.

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

Desahucio	2016	2015
Saldo Inicial	142.281	101.340
Provisión no utilizada personal liquidado	(5.506)	(4.599)
Provisión ORI	(24.409)	(4.547)
Provisión del año	39.083	50.087
Saldo Final	151.448	142.281

El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

Jubilación Patronal	2016	2015
Saldo Inicial	360.017	326.199
Provisión no utilizada personal liquidado	(12.234)	(9.961)
Provisión ORI	(16.007)	(42.862)
Provisión del año	95.908	86.642
Saldo Final	427.684	360.017

Las variables actuariales utilizadas por el perito ACTUARIA con registro No. PEA-2006—002 cuyo informe fue presentado con fecha 26 de enero de 2017 fueron:

TS \geq 20 < 25 años	4 personas	3 personas
TS \geq 10 < 20 años	20 personas	19 personas

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

TS < 10 años	70 personas	70 personas
Tasa de descuento	7,46%	6,31%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,00%
Tabla de rotación (promedio)	23,10%	8,90%

19. IMPUESTOS DIFERIDOS:

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

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

Diciembre, 2016	Base Tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria	Impuesto Diferido por Pagar
Propiedad Piso 5	47.050	143.373	(96.323)	(21.191)
Propiedad Piso 6	47.050	165.579	(118.529)	(26.076)
	94.100	308.952	(214.852)	(47.267)

Diciembre, 2015	Base Tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria	Impuesto Diferido por Pagar
Propiedad Piso 5	52.050	147.907	(95.857)	(21.088)
Propiedad Piso 6	52.050	171.198	(119.148)	(26.213)
	104.100	319.105	(215.005)	(47.302)

<u>Impuesto Diferido por Pagar</u>	2016	2015
Propiedad Piso 5	21.191	21.088
Propiedad Piso 6	26.076	26.213
	47.267	47.302

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

Diciembre 31, 2016

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

	Saldo inicial	Reconocido en resultado	Saldo Final
Propiedad Piso 5	(21.089)	103	(21.191)
Propiedad Piso 6	(26.213)	(136)	(26.076)
	(47.301)	34	(47.267)

Diciembre 31, 2015	Saldo inicial	Reconocido en resultado	Saldo Final
Propiedad Piso 5	(20.994)	(95)	(21.089)
Propiedad Piso 6	(26.358)	145	(26.213)
	(47.352)	(50)	(47.302)

20. IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

	2016	2015
Utilidad contable	177.800	457.260
Efecto de impuestos diferidos	34	
	177.766	457.260
Menos:		
Efecto de impuestos diferidos	(34)	
15% Participación a trabajadores	(26.665)	(68.587)
Otras rentas exentas	(3.301)	
Más:		
Gastos no deducibles	68.878	28.509
Gastos por ingresos exentos	4.956	
15% Participación Trabajadores Ingresos Exentos		
Utilidad gravable	221.600	417.182
Impuesto a la renta corriente	48.752	91.780
Impuesto diferido a las ganancias		
Impuesto a la renta corriente	48.752	91.780

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Efecto por liberación - impuesto diferido	(34)	(50)
Impuesto causado	48.718	91.730

21. CAPITAL PAGADO:

Está conformado por 79.546 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una totalmente pagadas, distribuidas de la siguiente manera:

Socios	No. Participaciones	Capital US\$	% Participación
Rolf Stern	46.609	46.609	58,59%
Jaime Gallardo	31.261	31.261	39,30%
Román Pineda	1.676	1.676	2,11%
	79.546	79.546	100%

22. RESERVA LEGAL:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumentar el capital.

23. RESERVA DE CAPITAL:

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

24. UTILIDADES RETENIDAS:

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

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Durante el 2016 y 2015, la Compañía distribuyó dividendos, por US\$332,830 mediante acta de Junta de Socios del 18 de marzo del 2016 y US\$275,000 mediante acta de Junta de Socios de fecha 6 de marzo del 2015 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

ocios	% Participación	2016	2015
Rolf Stern	58,59%	195.005	161.123
Jaime Gallardo	39,30%	130.802	108.075
Román Pineda	2,11%	7.023	5.803
	100%	332.830	275.000

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

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

Un resumen de esta, fue como sigue:

<u>Ingresos por actividades ordinarias</u>	2016	2015
Ingresos honorarios	3.443.180	4.154.577
Ingresos otros clientes	75.429	73.918
	3.518.609	4.228.494

26. COSTO DE LOS SERVICIOS:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Gastos Operacionales en Clientes</u>	2016	2015
Nómina Personal Técnico	1.778.581	1.891.288
Bonos	-	182.863
Gastos en Clientes	148.262	337.649
BDO Global. seguros	94.182	122.236
Depreciaciones y amortizaciones	14.404	29.762
	2.035.429	2.563.798

27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Gastos de Administración</u>	2016	2015
Gastos de Personal	764.592	677.129

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

Honorarios pagados a terceros	51.090	70.632
Servicios Básicos	50.894	55.384
Arriendo, Condominio	28.891	42.459
Hospedaje, Movilización Alimentación	35.233	30.333
Suministros de Oficina y Limpieza	21.475	36.944
Gastos de Mantenimiento	53.625	47.921
Depreciaciones y amortizaciones	57.610	46.268
Provisión para incobrables	4.223	5.646
Impuestos y contribuciones	30.933	9.089
Seguros	29.206	10.505
	1.127.771	1.032.310

28. GASTOS DE VENTAS:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Gastos de Ventas	2016	2015
Gastos de Personal	131.293	100.435
Gastos de Ventas	43.196	55.274
	174.489	155.709

29. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos fueron:

Otros Ingresos	2016	2015
Ingresos financieros Bancos	1.572	1.369
Ingresos Arriendos	12.240	20.305
Ingresos por venta de activos fijos		313
Seguros - indemnización	3.301	
Otros Ingresos	29.838	1.726
	46.952	23.713

30. OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son como siguen:

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

<u>Otros Gastos</u>	2016	2015
Gastos financieros	19.996	22.227
Otros Gastos	30.142	29.992
	50.139	52.219

31. COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos con compañías relacionadas fueron de la siguiente manera:

Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionada con (Nota 8)

	2016	2015
MC Stern Cía. Ltda.	144.740	131.810
Gerenfoque S.A	15.938	41.528
Taxadvice S.A.	20.229	4.791
	180.907,00	178.129,00

Documentos y cuentas por pagar relacionadas con (Nota 8)

	2016	2015
Gerenfoque S.A		5.000
	-	5.000

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

2016	Gerenfoque S.A.	MC Stern Cía Ltda	Taxadvice S.A.	Totales
Arriendo	5.191	3.788	4.867	13.846
Mantenimiento	21.647	2.731	4.356	28.734
Reembolso	39.093	11.882	9.655	60.630
Servicios Auditoria	4.876	4.979	32.316	42.170

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Retenciones	-835	-454	-984	-2.273
Cruce de Cuentas	-5.000	-6.304	-29.926	-41.230
Cobros	-90.562	-3.795	-4.845	-99.202
Préstamos Otorgados	0	102	0	102
	-25.590	12.930	15.438	2.778

32. SANCIONES:

30.1 De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

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

30.2 De otras autoridades administrativas

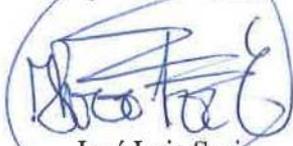
No se han aplicado sanciones significativas a BDO ECUADOR CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de las Notas a los Estados Financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

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



José Luis Soria
Contador