

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida según escritura pública del 16 de febrero de 1978 con la denominación de COPCIL Consultora Profesional Cia. Ltda., posteriormente en marzo del 2010 modificó su denominación a PWC Consulting Cia. Ltda., y finalmente en junio del 2010 adoptó su denominación de PWC Asesores Empresariales Cia. Ltda.

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios profesionales de asesoría y outsourcing en sistemas de información gerencial para las áreas de: administración, finanzas, producción comercial, recursos humanos, procesamiento de datos, registros contables, teneduría de libros y en general consultoría en la gestión empresarial, así como asesoría en materia impositiva, comercial, laboral y jurídica en general.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de PWC Asesores Empresariales Cia. Ltda., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
-------------	-------------	--------------------------

NIIF 11	Enmienda: Participación en una operación conjunta "Acuerdos Conjuntos".	1 enero 2016
NIC 16 y 38	Enmienda: Métodos de depreciación y amortización.	1 enero 2016

NIIF 10 y NIC 28	Enmienda: Venta o aportación de bienes entre inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 enero 2016
NIC 27	Enmienda: Inclusión del método de valor patrimonial proporcional "VPP", valoración de inversiones.	1 enero 2016

NIIF 14	Publicación: Cuentas de diferimiento de actividades reguladas.	1 enero 2016
---------	--	--------------

NIIF 5	Mejora: Clasificación entre activos	1 julio 2016
NIIF 7	Mejora: Revelación de los contratos de prestación de servicios y revelaciones requeridas en los estados financieros internos	1 julio 2016

NIIF 15	Publicación: Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes.	1 enero 2017
NIIF 9	Publicación: Instrumentos financieros. Publicación completa.	1 enero 2018

La Administración estima que la adopción de las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos

que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por cuentas y documentos por pagar, otras cuentas por pagar y préstamos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la prestación de servicios en el curso normal de la operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan interés y se recuperan hasta en 45 días.

- Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a préstamos a empleados los cuales se liquidan en el corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas y documentos por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

- Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente anticipos de clientes que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente al costo amortizado.

- Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

e) Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes cuando exista evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Inversiones

La Compañía mide sus inversiones en acciones inicialmente al costo. En los siguientes periodos se incrementa o se disminuye su importe en libros para reconocer la porción que corresponde al inversor en el resultado del periodo obtenido por la entidad participada.

g) Activo fijo

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada (muebles, enseres y equipos de oficina a 10 años; equipos de cómputo a 3 años; instalaciones a 3 y 5 años), siguiendo el método de la línea recta.

h) Activos intangibles

Se registran al costo de adquisición menos la amortización acumulada y corresponde principalmente a la adquisición de licencias de software.

La amortización de los activos diferidos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideren adecuadas para amortizar el valor del costo del software, durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

i) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% para el 2015 y 2014 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta. El valor del anticipo calculado, resulta de la suma aritmética de: 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de los ingresos gravados y el 0.2% de los costos y gastos deducibles.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

j) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a partir del 2013 siguiendo la NIC 19 modificada, a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

(k) Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad. Los ingresos facturados y por los cuales no se hayan incurrido en horas de prestación de servicios profesionales, son considerados como diferidos y posteriormente se los reconoce en resultados según el avance de los proyectos contratados.

(l) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

- Reconocimiento de ingresos: Al inicio de cada proyecto y una vez pactados los honorarios con cada cliente, se determina el presupuesto de horas a incurrir en el desarrollo del proyecto. Al cierre del ejercicio se determina las horas incurridas en el proyecto que son valoradas a la tarifa horaria resultante de dividir el honorario pactado para las horas presupuestadas. Las horas incurridas así valuadas constituyen los ingresos de la Compañía.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio. Los honorarios son facturados a los clientes de forma anticipada y por los montos no anticipados se concede crédito de hasta 60 días plazo en promedio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

ACTIVOS		
	2015	2014
Activo corriente		
Medios al costo		
Efectivo y equivalentes	1.053.917	267.174
Medios al costo amortizado		
Cuentas por cobrar clientes	2.570.758	4.000.138
Otras cuentas por cobrar	94.630	28.107
Total de activos financieros	3.719.305	4.295.419
PASIVOS		
	2015	2014
Pasivo corriente		
Medios al costo amortizado		
Cuentas y documentos por pagar	340.713	603.081
Otras cuentas por pagar	181.053	744.565
Préstamos	-	148.050
Total de pasivos financieros	521.766	1.495.696

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y el préstamo fue contratado con una tasa de interés fija.

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre comprenden:

	2015	2014
Clientes locales	1.178.463	1.765.347
Clientes del exterior	43.000	115.037
Clientes PwC exterior	242.652	239.746
(1)	<u>1.464.115</u>	<u>2.120.130</u>
Honorarios por facturar	1.174.707	1.937.206
(2)	<u>1.174.707</u>	<u>1.937.206</u>
Saldo final	<u>2.638.822</u>	<u>4.057.336</u>

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito en sus documentos y cuentas por cobrar a clientes.

(1) A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	2015	2014
Por vencer	<u>1.097.424</u>	<u>1.242.937</u>
	75%	59%
Vencimientos		
Hasta 60 días	209.002	275.986
61-120 días	60.966	184.692
121-180 días	7.000	286.416
181-270 días	18.827	23.179
Más de 270 días	70.896	106.920
	<u>366.691</u>	<u>877.193</u>
Saldo final	<u>1.464.115</u>	<u>2.120.130</u>

(2) Corresponde a servicios prestados pendientes de facturar.

NOTA 7 – IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre comprenden:

	2015	2014
Retenciones en la fuente año 2011	-	57.446
Retenciones en la fuente año 2012	-	55.907
Retenciones en la fuente año 2013	-	83.951
Retenciones en la fuente año 2014	26.110	-
Retenciones en la fuente año corriente	178.697	181.550
Nota de crédito (SRI)	179.613	-
Impuesto a la renta del año	(204.807) (1)	(155.440)
Saldo final	179.613	223.414

(1) Impuesto a la renta de la Compañía por el año 2015 fue de US\$. 221.402 (2014 – US\$. 155.440). Ver nota 12.

NOTA 8 – INVERSIÓN

La inversión es como sigue:

	2015	2014
Club la Unión	11.000	11.000
Club Arrayanes	16.162	-
Saldo final	27.162	11.000

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 9 - ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre comprende:

Tasa anual de depreciación	2015	2014	%
Muebles, enseres y equipo oficina	314.359	302.063	10%
Equipos de cómputo y servidores	453.310	390.001	33%
Equipo de telecomunicación	98.925	91.884	10%
Vehículos	35.990	35.990	20%
Instalaciones	279.539	278.013	33% y 20%
Menos:			
Depreciación acumulada	(649.678)	(499.296)	
Saldo final	532.445	598.655	

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

2015	2014
Saldo al 1 de enero	598.655
Adiciones	94.951
Ventas y bajas (neto depreciación)	(3.979)
Depreciación del año	(157.182)
Saldo final	532.445
	598.655

NOTA 10 - PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

2015	2014
Banco Bolivariano S.A.	-
Saldo final	-
	148.050

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11 – PROVISIONES

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en las cuentas de provisiones:

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Saldos al 1 de enero	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de diciembre	
Año 2015				
Provisión para cuentas dudosas	57,198	42,061	31,195	68,064
Impuestos por pagar	218,299	1,918,892	2,000,113	137,079
Impuesto a la Renta Cia		221,402	204,807	16,594
Beneficios sociales	(1)	5,692,619	5,589,718	697,266
Beneficios definidos	(2)	763,166	-	821,266
Año 2014				
Provisión para cuentas dudosas	32,112	25,086	-	57,198
Impuestos por pagar	154,099	2,152,901	2,088,701	218,299
Beneficios sociales	(1)	5,456,745	5,375,385	594,365
Beneficios definidos	(2)	723,139	79,136	763,166

(1) Incluye participación a trabajadores en las utilidades por US\$. 167.997 (2014 –US\$. 71.540).

(2) El detalle de la conformación de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) se muestra a continuación.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al inicio del año	763,166	723,139
Costos de los servicios periodo corriente	158,917	114,034
Costo por intereses	49,047	49,795
Pérdida (ganancia) actuarial	(17,625)	20,803
Beneficios pagados	(51,533)	(21,053)
Transferencias de personal	(50)	(79,136)
Efecto de liquidaciones anticipadas	(80,656)	(44,416)
Saldo final	821,266	763,166

NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento en el activo por impuesto diferido y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	2015	2014
Saldo inicial	31.093	33.046
Jubilación patronal	(31.093)	(1.953)
Saldo final	-	31.093

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	2015	2014
Impuesto diferido	31.093	1.953
Diferencias temporales	(1)	1.953
Impuesto corriente	31.093	1.953
Impuesto a la renta causado	221.402	155.440
Saldo final	252.495	157.393

(1) Corresponde al reconocimiento de las diferencias temporales en la jubilación patronal por los años 2015 y 2014.

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de marzo del 2016 por parte del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

NOTA 16 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

NOTA 15 - RESERVA LEGAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprende 44.200 participaciones de US\$ 10 cada una.

NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL

Las transacciones más importantes realizadas durante los años 2015 y 2014, con partes relacionadas se refieren a honorarios profesionales a socios por US\$. 588.328 (2014 – US\$ 1.395.647).

NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2015	2014
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	1.119.983	476.934
(-) Participación trabajadores	(167.997)	(71.540)
(-) Ingresos exentos	(45.714)	(50.285)
(+) Gastos no deducibles	100.099	351.439
= Base imponible antes de impuesto a la renta	1.006.371	706.548
Impuesto a la renta causado	221.402	155.440
(-) Retenciones en la fuente	(178.697)	(181.550)
(-) Saldo a favor año anterior	(26.110)	(197.304)
Saldo por pagar (a favor) del contribuyente	16.595	(223.414)

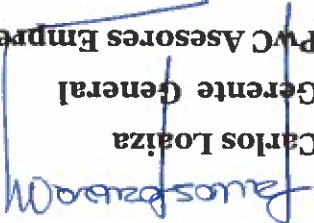
PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de marzo del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Muy Atentamente,


Carlos Loaiza
Gerente General
PWC Asesores Empresariales Cia. Ltda.