

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

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:

NIIF	Tema	Efectiva a partir
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018

4

NIF	Tema	Efectiva a partir
NIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIF 2	1 de enero 2018
NIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas a transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
CNIF	Interpretación a transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	1 de enero 2018
22		
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

La Administración estima que la adopción de las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las NIF 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 o 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 2016 y 2015, 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 y otras cuentas por pagar. 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

2

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.

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) Muebles y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El valor de los muebles y equipos 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 muebles y equipos se registran 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.

g) 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.

h) 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 2016 y 2015 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.

i) 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.

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 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.

j) 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.

(k) 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),

4

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 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		
Activo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes		
	<u>1,012,927</u>	<u>1,053,917</u>
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar clientes, neto		
	<u>2,568,819</u>	<u>2,570,758</u>
Otras cuentas por cobrar		
	<u>60,910</u>	<u>94,630</u>
Total de activos financieros		
	<u>3,642,656</u>	<u>3,719,305</u>

4

PASIVOS		
	2016	2015
Pasivo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	137,528	340,713
Otras cuentas por pagar	175,470	181,053
Total de pasivos financieros	312,998	521,766

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.

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre comprenden:

	2016	2015
Clientes locales	1,148,297	1,178,463
Clientes del exterior	102,515	43,000
Clientes PwC exterior	156,648	242,652
(1)	1,407,460	1,464,115
Honorarios por facturar	(2) 1,200,239	1,174,707
Saldo final	2,607,699	2,638,822

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:

	2016	2015
Por vencer	1,039,483	1,097,424
	74%	75%
Vencidas		
Hasta 60 días	230,329	209,002
61-120 días	36,775	60,966
121-180 días	23,209	7,000
181-270 días	31,604	18,827
Más de 270 días	46,060	70,896
	367,977	366,691
Saldo final	1,407,460	1,464,115

(2) Corresponde a servicios prestados pendientes de facturar.

NOTA 7 – IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre comprenden:

	2016	2015
Retenciones en la fuente año 2014	-	26,110
Retenciones en la fuente año corriente	149,065	178,697
Nota de crédito (SRI)	-	179,613
Impuesto a la renta del año	(112,380)	(204,807)
Saldo final	36,685	179,613

(1) Impuesto a la renta de la Compañía por el año 2016 fue de US\$ 112,380 (2015 - US\$ 221,402). Ver nota 11.

NOTA 8 – INVERSIONES

Las inversiones son como sigue:

	2016	2015
Club la Unión	11,000	11,000
Club Arrayanes	16,162	16,162
Saldo final	27,162	27,162

10

NOTA 9 – MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

Tasa anual de depreciación	%	2015	2016
10%		314,359	317,587
33%		453,310	451,390
10%		98,925	95,139
20%		35,990	35,990
33% y 20%		279,539	279,539
		1,182,123	1,179,645
Menos:			
Depreciación acumulada		(649,678)	(758,324)
Saldo final		532,445	421,321

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

2

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	Muebles, enseres y equipo oficina	Equipos de cómputo y servidores	Equipo de telecomunicación	Vehículos	Instalaciones	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	232,520	187,425	63,694	19,269	95,747	598,655
Adiciones	12,677	71,857	8,891	-	1,526	94,951
Ventas y bajas (neto depreciación)	-	(2,414)	(1,565)	-	-	(3,979)
Depreciación del año	(30,286)	(78,558)	(10,505)	(1,269)	(36,564)	(157,182)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	214,911	178,310	60,515	18,000	60,709	532,445
Adiciones	3,228	27,414	399	-	-	31,041
Ventas y bajas (neto depreciación)	-	(7,683)	(2,083)	-	-	(9,766)
Depreciación del año	(30,811)	(63,721)	(15,490)	-	(22,377)	(132,399)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	187,328	134,320	43,341	18,000	38,332	421,321

Activos en garantía

Al cierre de los años 2016 y 2015, no existen activos que se encuentren pignorados o soporten garantías que mantenga la Compañía en esas fechas.

NOTA 10 – PROVISIONES

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en las cuentas de provisiones:

Año 2016	Año 2015
Provisión para cuentas dudosas	Provisión para cuentas dudosas
Impuestos por pagar	Impuestos por pagar
Beneficios sociales	Beneficios sociales
(1)	(1)
68,064	57,198
137,078	218,299
697,266	594,365
2,127,443	5,692,619
5,234,352	2,204,920
29,184	31,195
2,075,259	5,589,718
189,262	137,078
38,880	68,064
501,009	697,266
Saldos al 31 de diciembre	Saldos al 31 de diciembre
US\$	US\$
Pagos y/o utilizaciones	Pagos y/o utilizaciones
US\$	US\$
Incrementos	Incrementos
US\$	US\$
1 de enero	1 de enero
US\$	US\$
Saldos al	Saldos al

(1) Incluye participación a trabajadores en las utilidades por US\$ 71,220 (2015 – US\$ 167,997).

NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Conciliación del impuesto a la renta corriente y diferido

2016	2015
Impuesto diferido	Impuesto diferido
Diferencias temporales	Diferencias temporales
-	31,093
-	31,093
Impuesto corriente	Impuesto corriente
112,380	221,402
112,380	252,495
Impuesto a la renta	Impuesto a la renta

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

	2016	2015 (*)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	474,803	1,119,983
(-) Participación trabajadores	(71,220)	(167,997)
(-) Ingresos exentos	(23,850)	(45,714)
(+) Gastos no deducibles	121,806	100,099
(+) Gastos para generar ingresos exentos	5,703	-
(+) Participación trabajadores ingresos exentos	3,578	-
= Base imponible antes de impuesto a la renta	510,820	1,006,371
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	112,380	221,402
(-) Retenciones en la fuente	(149,065)	(178,697)
(-) Saldo a favor año anterior	-	(26,110)
Saldo (a favor) por pagar del contribuyente	(36,685)	16,595

(*) Saldos antes del restablecimiento

Aspectos Tributarios

Con fecha 20 de mayo del 2016 se publicó en el Registro Oficial No. 759, Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016.

A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecen las contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades; así como de inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- Se establece la contribución sobre las remuneraciones del personal en relación de dependencia.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.

- Incremento de la tarifa del IVA del 12% al 14% por el periodo de un año (hasta abril del 2017).

NOTA 12 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Con posterioridad a la fecha de emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, la Compañía aplicó las mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), ciclo 2012-2014 a partir del 1 de enero del 2016. Para lo cual en cumplimiento con el párrafo 177 de la NIC 19 reformada, aplicó la modificación desde el comienzo del periodo comparativo más antiguo presentado en los primeros estados financieros en los que la Compañía aplicó la modificación.

El resultado de la aplicación de la modificación a la NIC 19, en los estados financieros por los años terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 han sido reestablecidos. A continuación, se presenta un detalle de los efectos del restablecimiento de los saldos de las cuentas de beneficios definidos y patrimonio informadas previamente:

Estado de Situación Financiera

	2015	2014
BENEFICIOS DEFINIDOS		
Previamente reportado	821,266	763,166
Ajuste modificación NIC 19	167,613	206,491
Saldos restablecidos	<u>988,879</u>	<u>969,657</u>
PATRIMONIO		
Previamente reportado	2,282,841	1,949,196
Ajuste modificación NIC 19	(167,613)	(206,491)
Saldos restablecidos	<u>2,115,228</u>	<u>1,742,705</u>
UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO		
Previamente reportado	717,116	
Ajuste modificación NIC 19	38,878	
Saldo restablecido	<u>755,994</u>	

El detalle de la conformación de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) al 31 de diciembre comprende:

	2016	2015
Jubilación patronal	(1)	
Desahucio	(2)	
	<u>839,219</u>	<u>747,472</u>
	<u>310,440</u>	<u>241,407</u>
Saldo final	<u>1,149,659</u>	<u>988,879</u>

7

(1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	2016	2015
Saldos al inicio del año	747,472	766,898
Costos de los servicios periodo corriente	133,073	143,666
Costo por intereses	32,590	31,826
Ganancia actuarial - ORI	(18,378)	(80,206)
Transferencias de personal	-	(40)
Efecto de liquidaciones anticipadas	(55,538)	(114,672)
Saldo final	839,219	747,472

(2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	2016	2015
Saldos al inicio del año	241,407	202,759
Costos de los servicios periodo corriente	42,500	37,676
Costo por intereses	10,525	8,414
Pérdida actuarial - ORI	50,405	14,451
Beneficios pagados	(34,397)	(21,883)
Transferencias de personal	-	(10)
Saldo final	310,440	241,407

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2016 y 2015 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

6

	2016	2015
Tasa de descuento	4.14%	4.36%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%	3.00%
Rotación del personal	13.00%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IEISS 2002	TM IEISS 2002

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

NOTA 13 – GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

	2016	2015
Gastos del personal	4,654,861	4,783,182
Gastos administrativos y generales	3,354,748	3,738,224
Saldo final	8,009,609	8,521,406

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	2016	2015
Remuneraciones y beneficios sociales	4,654,861	4,783,182
Honorarios profesionales	1,333,308	1,569,200
Alquileres, reparaciones y adecuaciones	378,309	418,053
Transporte y alojamiento	289,044	355,438
Mantenimiento hardware y software	263,115	329,374
Publicidad y patrocinios	204,042	334,292
Evaluación de hardware y software	179,666	114,020
Servicios básicos	124,152	111,889
Depreciaciones y amortizaciones	122,170	131,847
Seguros	113,570	77,286
Impuestos y contribuciones	98,882	82,325
Papelaría y suministros oficina	61,456	57,456
Seminarios y conferencias	19,040	15,282
Otros	167,994	141,762
Saldo final	8,009,609	8,521,406

NOTA 14 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones más importantes realizadas durante los años 2016 y 2015, con partes relacionadas se refieren a honorarios profesionales a Socios por US\$ 660,101 (2015 – US\$ 588,328).

NOTA 15 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende 44.200 participaciones de US\$. 10 cada una.

NOTA 16 - RESERVA LEGAL

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 17 – RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva de capital

Corresponde al saldo acreedor por la transferencia de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego del proceso de dolarización realizado en el año 2001. Según disposiciones vigentes actuales, este saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico conculcido, si las hubiere, puede ser también utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Otro resultado integral

Corresponde a las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

Reparto de dividendos

Durante el año 2016, se celebraron dos Juntas Generales Extraordinarias y Universales de Socios, con fechas 25 de mayo y 14 de noviembre del mismo año, con el orden del día de reparto de dividendos de los años 2011, 2012 y 2013, por un valor total de US\$ 729,864.

Durante el año 2015, se celebró una Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, con fecha 4 de febrero del mismo año, con el orden del día de reparto de dividendos por un valor de US\$ 383,471.

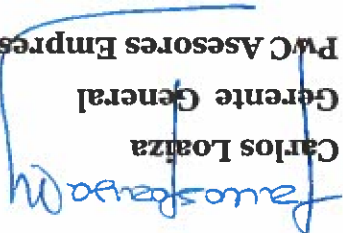
NOTA 18 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 13 de marzo del 2017 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 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de marzo del 2017) 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 Cía. Ltda.

