

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

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

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Excepto por la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos (Nota 2.b), estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

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, excepto para los beneficios definidos que son valorados en base a métodos actuariales.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Cambios en políticas contables

- i. Nuevas normas adoptadas por la Compañía por primera vez a partir del 1 de enero del 2019.

La Compañía ha adoptado por primera vez durante el año 2019 la NIIF 16. Existen otras normas e interpretaciones que también aplican para el año 2019, sin embargo, no tuvieron impacto en sus estados financieros.

NIIF 16 Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendamientos implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según la NIC 17.

La Compañía adoptó NIIF 16 retrospectivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial de la norma reconocido en la fecha de aplicación inicial (1 de enero de 2019). La Compañía aplicó la excepción práctica de transición para no evaluar si un contrato contiene o no un arrendamiento al 1 de enero de 2019. En su lugar, la Compañía aplicó la norma únicamente a aquellos contratos que fueron previamente identificados como arrendamientos de acuerdo con NIC 17 y CINIIF 24 en la fecha inicial de adopción.

La Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para aquellos arrendamientos clasificados previamente como arrendamientos operativos. Los activos por derecho de uso fueron reconocidos basados en el importe en libros como si la norma siempre se hubiera aplicado, además del uso de una tasa de descuento en la fecha inicial de adopción. Los pasivos por arrendamientos fueron reconocidos basados en el valor presente de los flujos pendientes de pago de los arrendamientos descontados a la tasa de descuento en la fecha inicial de la adopción.

Como resultado de la adopción por primera vez de la NIIF 16 la Administración de la Compañía reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento de US\$ 1,598,189 al 1 de enero del 2019 sobre los cuales se aplicó una tasa de

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

descuento del 8,75% al año. La Compañía decidió no re expresar los saldos comparativos del 2018, como permitido por la referida normal.

- ii. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero del 2020 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 1 y 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 enero 2021
NIIF 9, NIC 39 Y NIIF 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales)	1 enero 2020

La Administración estima que la adopción de las normas y enmiendas a las NIIF no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

c) 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.

d) 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.

e) Activos y pasivos financieros

Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros como medidos a: "costo amortizado", "valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "valor razonable con cambios en resultados".

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantuvo activos financieros y pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se muestran a continuación:

i) Activos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por: inversión financiera al costo amortizado, clientes comerciales 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, los cuales se presentan como no corriente.

ii) Pasivos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por: Proveedores, otras cuentas por pagar, pasivos por arrendamiento y préstamo bancario. 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, los cuales se presentan como no corriente.

Reconocimiento y medición inicial:

Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando, y solo cuando, la Compañía se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que corresponda a cuentas por cobrar comerciales sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o pasivo financiero. Las cuentas por cobrar comerciales sin un componente de financiación significativo se miden inicialmente al precio de la transacción.

Medición posterior

Los activos financieros y pasivos financieros posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro.

i) Activos financieros al costo amortizado

- Cuentas por cobrar comerciales: 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- Otras cuentas por cobrar: 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.
- Inversión financiera al costo amortizado: Corresponde a inversión en Certificado de Depósito a plazo fijo, con plazo de vencimiento en marzo del 2020 (Nota 6).

ii) Pasivos financieros al costo amortizado

- Proveedores: 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: corresponde principalmente a 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.
- Pasivo de arrendamiento: corresponde a contratos de arrendamiento operativo, reconocidos por la aplicación de la NIIF 16 y devengan interés a tasa anual de 8.75% al año.
- Préstamo bancario: préstamo obtenido para capital de trabajo con plazo de amortización de 35 días y tasa de interés de 8.84% al año.

f) Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado. La Compañía mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo. Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Compañía y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro. La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando: No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo, sin recurso por parte de la Compañía a acciones como la ejecución de garantías (si existe alguna); o el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

g) 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.

h) Arrendamientos

La Compañía evalúa al inicio del contrato si éste contiene o no un arrendamiento, esto es cuando el contrato otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

La Compañía como arrendataria aplica un único enfoque de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para aquellos arrendamientos a corto plazo y/o en los que los activos subyacentes son de bajo costo.

Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce activos por derecho de uso a la fecha de inicio del arrendamiento. Los activos por derecho de uso son medidos al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro, y son ajustados por cualquier revaluación de los pasivos por arrendamiento.

El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamientos reconocido, costos iniciales directos incurridos y los pagos por arrendamiento efectuados antes o a la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso son depreciados en línea recta durante el plazo más corto entre el período de arrendamiento y la vida útil estimada de los activos.

Si la propiedad del activo es transferida a la Compañía al final del período de arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación será calculada utilizando la vida útil estimada de los activos.

Pasivos por arrendamiento

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento incluyen pagos fijos menos

cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos variables que dependen de un índice o tasa, y montos que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual. Los pagos por arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el período de arrendamiento refleja el ejercicio de la opción de terminación por parte de la Compañía.

Los pagos variables que no dependen de un índice o tasa son reconocidos como gastos (a menos que hayan sido incurridos para producir inventarios) en el período en los cuales el evento o condición que da lugar al pago ocurre.

Para calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, la Compañía utiliza una tasa de descuento a la fecha de inicio, ya que la tasa de interés implícita del arrendamiento no es fácilmente determinable.

Posterior a la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar el devengo del interés y la reducción de los pagos por arrendamiento efectuados. En adición, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento es revaluado si existe una modificación, sea un cambio en el período de arrendamiento, en los pagos por arrendamiento futuros o un cambio en la evaluación de la opción de compra de dicho activo.

i) 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 intangibles se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para amortizar el valor del costo del software, durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

j) 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 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% 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 menos retenciones 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. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

k) 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 solicitada 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.

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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.

I) Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía centra sus operaciones en la prestación de servicios profesionales relacionados con la 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. Los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se presten los servicios. El grado de terminación para determinar el importe de los ingresos a reconocer se evalúa sobre la base de las horas incurridas por los profesionales asignados a cada cliente.

La Compañía, para aplicar la NIIF 15, realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

Identificación de obligaciones de desempeño

Los servicios se prestan bajo un acuerdo único a lo largo del tiempo y se reconocen como ingreso en función del grado de prestación del servicio a los clientes.

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Clientes comerciales

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional.

Los honorarios por facturar (Activos del contrato) corresponden a los servicios prestados a los clientes y que al cierre del periodo sobre el que se informa no han sido facturado.

Ingresos diferidos (Pasivos del contrato) corresponden a los ingresos facturados y por los cuales al cierre del año no se han incurrido en horas de prestación de servicios profesionales.

Consideraciones variables

Descuentos y devoluciones. – Debido al giro del negocio en el cual funciona la Compañía, no existen descuentos y devoluciones por servicios profesionales prestados.

m) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

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:

- **Provisión para cuentas dudosas:** La estimación para el deterioro de cuentas por cobrar a clientes comerciales es determinada sobre la base de una evaluación de la pérdida estimada al momento de reconocer la cuenta por cobrar.
- **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.
- **Estimación de la tasa de descuento de arrendamientos:** La tasa de descuento corresponde a la tasa que la Compañía tendría que pagar para obtener los fondos necesarios para adquirir un activo de similar valor al activo por derecho de uso en un entorno económico similar. La determinación de esta tasa de descuento requiere de una estimación cuando tasas observables no están disponibles o cuando esta necesita ser ajustada para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento. La Compañía estima la tasa de descuento utilizando supuestos observables como tasas del mercado local.
- **Impuesto a la renta corriente:** 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.
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán 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 las 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:

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>		
Medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes	161,092	450,972
Activo financiero al costo amortizado	86,433	-
Cuentas por cobrar clientes, neto	2,328,016	1,917,045
Otras cuentas por cobrar	286,090	133,845
	<u>2,861,631</u>	<u>2,501,862</u>
 Corto plazo	 2,805,284	 2,450,863
Largo plazo	56,347	50,999
	 <u> </u>	 <u> </u>
Total de activos financieros	<u>2,861,631</u>	<u>2,501,862</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>PASIVOS</u>		
Pasivo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	473,840	283,996
Otras cuentas por pagar	206,521	51,474
Préstamo bancario	252,148	-
Pasivo por arrendamiento	1,429,927	-
	<u>2,362,436</u>	<u>335,470</u>
 Corto plazo	 1,115,494	 335,470
Largo plazo	1,246,942	-
	 <u> </u>	 <u> </u>
Total de pasivos financieros	<u>2,362,436</u>	<u>335,470</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros corrientes, mantenidos por la Compañía, se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

estos instrumentos. Cuanto al préstamo el mismo fue obtenido con instituciones financieras con interés practicado en el mercado al final de noviembre del 2019.

NOTA 6 – ACTIVO FINANCIERO AL COSTO AMORTIZADO

Las inversiones son como sigue:

		<u>2019</u>
Certificados de depósitos a plazo fijo	(1)	84,646
Intereses devengados		<u>1,787</u>
Saldo final		<u><u>86,433</u></u>

(1) Un detalle de los certificados de depósitos a plazo, se muestran a continuación:

<u>Institución financiera</u>	<u>Tasa anual de rendimiento</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>2019</u>
Banco Internacional S.A.	6.55%	04/03/2020	<u>84,646</u>
Total			<u><u>84,646</u></u>

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes locales	749,242	591,332
Cientes del exterior	<u>206,380</u>	<u>250,595</u>
(1)	955,622	841,927
 Honorarios por facturar	(2) <u>1,406,957</u>	<u>1,114,244</u>
 Saldo final	<u>2,362,579</u>	<u>1,956,171</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:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Por vencer	<u>383,364</u>	40%	<u>575,352</u>	68%
<u>Vencidas</u>				
Hasta 60 días	509,260	53%	123,182	15%
61-120 días	18,459	2%	7,238	1%
121-180 días	7,739	1%	17,489	2%
181-270 días	3,132	0%	11,974	1%
Más de 270 días	<u>33,668</u>	4%	<u>106,692</u>	13%
	<u>572,258</u>		<u>266,575</u>	
 Saldo final	<u>955,622</u>		<u>841,927</u>	

(2) Corresponde a servicios prestados pendientes de facturar.

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente año corriente	147,581	125,716
Crédito tributario impuesto a la renta	145,658	115,386
Retenciones impuesto al valor agregado	-	11,375
Impuesto a la renta del año	(1) <u>(111,394)</u>	<u>(95,445)</u>
Saldo final	<u><u>181,845</u></u>	<u><u>157,032</u></u>

- (1) Impuesto a la renta de la Compañía por el año 2019 fue de US\$ 111,394 (2018 – US\$ 95,445). Ver nota 14.

NOTA 9 – INVERSIONES

Las inversiones son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Club la Unión	11,000	11,000
Club Arrayanes	<u>16,162</u>	<u>16,162</u>
Saldo final	<u><u>27,162</u></u>	<u><u>27,162</u></u>

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> <u>%</u>
Muebles, enseres y equipo oficina	341,000	350,430	10%
Equipos de cómputo y servidores	386,326	402,874	33%
Equipo de telecomunicación	85,807	85,807	10%
Instalaciones	<u>360,677</u>	<u>338,928</u>	33% y 20%
	<u>1,173,810</u>	<u>1,178,039</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(585,482)</u>	<u>(489,203)</u>	
Saldo final	<u><u>588,328</u></u>	<u><u>688,836</u></u>	

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Muebles, enseres y equipo oficina	Equipos de cómputo y servidores	Equipo de telecomunicación	Instalaciones	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	157,987	148,774	33,680	19,672	360,113
Adiciones	150,828	145,698	7,748	223,404	527,678
Ventas y bajas (neto depreciación)	(54,185)	(18,741)	(3,461)	(2,114)	(78,501)
Depreciación del año	(31,213)	(55,462)	(8,579)	(25,200)	(120,454)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	223,417	220,269	29,388	215,762	688,836
Adiciones	8,727	32,421	-	10,413	51,561
Ventas y bajas (neto depreciación)	-	(7,107)	-	-	(7,107)
Depreciación del año	(33,758)	(78,790)	(8,575)	(23,839)	(144,962)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	198,386	166,793	20,813	202,336	588,328

Al cierre de los años 2019 y 2018, no existen activos que se encuentren pignorados o soporten garantías que mantenga la Compañía en esas fechas.

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – ARRENDAMIENTOS

La Compañía, como arrendataria, mantiene contratos suscritos para la utilización de las oficinas administrativas en las ciudades de Quito y Guayaquil, cuyo periodo de arrendamiento es de diez y cinco años, respectivamente. La Compañía está restringida de subarrendar los activos arrendados.

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>
Derecho de uso	<u>1,598,189</u>
	1,598,189
Menos:	
Depreciación acumulada	<u>(240,360)</u>
Saldo final	<u><u>1,357,829</u></u>

El pasivo por arrendamiento y el movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2019</u>
Derecho de uso	1,598,189
Intereses	128,134
Pagos	<u>(296,396)</u>
Total	<u>1,429,927</u>
Saldo corriente	182,985
Saldo no corriente	<u>1,246,942</u>
Saldo final	<u><u>1,429,927</u></u>

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PRÉSTAMO BANCARIO

El préstamo bancario es como sigue:

		<u>2019</u>
Préstamo bancario	(1)	250,000
Intereses por pagar		<u>2,148</u>
Saldo final		<u><u>252,148</u></u>

(1) Un detalle del préstamo bancario se muestra a continuación:

<u>Institución financiera</u>	<u>Tasa anual de devengo</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>2019</u>
Banco Bolivariano C.A.	8.84%	03/01/2020	<u>250,000</u>
Total			<u><u>250,000</u></u>

NOTA 13 – PROVISIONES

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en las cuentas de provisiones:

	<u>Saldos al 1 de enero</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre</u> <u>US\$</u>
<u>Año 2019</u>				
Provisión para cuentas dudosas	39,126	2,437	7,000	34,563
Impuestos por pagar	99,061	1,923,873	1,923,235	99,699
Beneficios sociales (1)	463,934	4,125,442	4,250,568	338,808

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Saldos al 1 de enero</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Año 2018</u>				
Provisión para cuentas dudosas	37,980	23,476	22,330	39,126
Impuestos por pagar	109,607	1,741,837	1,752,383	99,061
Beneficios sociales (1)	422,027	4,307,115	4,265,208	463,934

(1) Incluye participación a trabajadores en las utilidades por US\$ 37,518 (2018 –US\$ 16,960).

NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA

El movimiento del activo por impuesto diferido y las partidas que le dieron origen, se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	46,203	-
Arrendamiento	18,024	-
Beneficios definidos - cargo a resultados	<u>27,958</u>	<u>46,203</u>
Saldo final	<u><u>92,185</u></u>	<u><u>46,203</u></u>

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta reconocido en el resultado del periodo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto diferido		
Diferencias temporales	(45,982)	(46,203)
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta del año	<u>106,032</u>	<u>75,439</u>
Gasto por impuesto a la renta del año	<u>60,050</u>	<u>29,236</u>

Impuesto a la renta reconocido en otro resultado integral

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio		
Impuesto a la renta pasivo sobre ganancias actuariales	<u>5,362</u>	<u>20,005</u>

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

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	250,118	113,065
(-) Participación trabajadores	(37,518)	(16,960)
(-) Ingresos exentos	(90,460)	(55,760)
(+) Gastos no deducibles	277,174	244,506
(+) Gastos para generar ingresos exentos	13,229	8,542
(+) Participación trabajadores ingresos exentos	11,585	8,364
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>424,128</u>	<u>301,757</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado	106,032	75,439
Anticipo de impuesto a la renta	-	52,641
Impuesto a la renta determinado	106,032	75,439
Impuesto a la renta relacionado - ORI	5,362	20,005
(-) Retenciones en la fuente	(147,581)	(125,716)
(-) Saldo a favor año anterior	(145,658)	(115,386)
Saldo a favor del contribuyente (Nota 8)	<u>(181,845)</u>	<u>(145,658)</u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019, se publicó en el primer suplemento del Registro Oficial número 111 la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

Creación de nuevos tributos

- Se crea la contribución única y temporal para las sociedades que hubieran percibido ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018. La cual se deberá pagar hasta el 31 de marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, según una tabla progresiva que inicia en el 0,10% para ingresos hasta los US\$ 5,000,000; el 0,15% hasta los US\$ 10,000,000 y el 0,20%

en montos superiores a los diez millones de dólares. La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, además que dicha contribución no constituirá un gasto deducible ni tampoco podrá ser utilizada como crédito tributario. Finalmente, la falta de presentación de dicha declaración será sujeta a una multa de US\$ 1,500 por cada mes o fracción de mes sin que la misma supere el 100% de dicha contribución.

- Se establece el régimen simplificado para emprendedores y microempresarios, el cual es obligatorio para quienes cumplan las condiciones de microempresa. Estos contribuyentes:
 - Determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial; y,
 - Presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) en forma semestral.
- Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias con una tarifa progresiva entre el 0% y el 1.8% para productores y comercializadores locales, y del 1.3% al 2% para exportadores.

Reformas al Impuesto a la Renta

- Por única vez, se reduce en el 10% el impuesto a la renta del 2019 para los sectores agrícola, ganadera y/o agroindustrial de las provincias de: Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi y Cañar afectados por la paralización de octubre de 2019.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta obligatorio. Su pago será voluntario por parte de los contribuyentes. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán mediante reglamento.
- Se elimina la deducción de gastos personales para personas con ingresos netos de US\$ 100,000 o más. Estos contribuyentes solamente podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, sin que superen el cincuenta por ciento (50%) del total de ingresos gravados o en uno punto tres (1.3) veces a la fracción básica desgravada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se califican como nuevos sectores priorizados a los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos.
- Se exonera a los pagos parciales de los rendimientos financieros acreditados antes del plazo mínimo de tenencia.
- Se exonera a los ingresos por la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece la no deducibilidad de los intereses de préstamos contraídos entre septiembre y diciembre de 2019, para pagar dividendos. Los abonos de estos créditos estarán sometidos al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).
- Se establece una nueva regla para la deducibilidad de provisiones de desahucio y de pensiones jubilares patronales.
- Se aplicará una retención del 25% sobre el ingreso gravado (que corresponderá al 40% del dividendo distribuido) al momento de distribuir dividendos a accionistas del exterior.
- Se aplicará una retención de hasta el 25% sobre los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador. El impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario.
- Se aplicará una retención del 35% sobre los dividendos de los socios que no cumplan la obligación de reportar la composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

Reformas al Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.
- Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.

Reformas al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- Se grava con ICE al consumo de fundas plásticas entregadas al consumidor final en establecimientos de comercio.
- Se grava con ICE al consumo de tabaco calentado y líquidos que contengan nicotina.
- Se grava con ICE al consumo de planes de telefonía móvil individuales.
- Se reduce la tarifa aplicable a la cerveza artesanal y se incrementan las tarifas aplicables a la cerveza industrial.

Reformas al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de socios domiciliados en paraísos fiscales.
- Se gravan con ISD los abonos de créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Otras reformas

- Se introduce al Código Tributario una lista de derechos de los sujetos pasivos.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

NOTA 15 – BENEFICIOS DEFINIDOS

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

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	(1)	724,323	818,439
Desahucio	(2)	<u>218,897</u>	<u>229,287</u>
Saldo final		<u><u>943,220</u></u>	<u><u>1,047,726</u></u>

- (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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al inicio del año	818,439	833,317
Costos de los servicios periodo corriente	126,455	126,496
Costo por intereses	33,791	33,389
Ganancia actuarial - ORI	(39,159)	72,575
Beneficios pagados	(128,221)	(19,018)
Transferencias de personal	4,552	(59,824)
Efecto de liquidaciones anticipadas - ORI	<u>(91,534)</u>	<u>(168,496)</u>
Saldo final	<u><u>724,323</u></u>	<u><u>818,439</u></u>

- (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:

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al inicio del año	229,287	306,777
Costos de los servicios periodo corriente	43,685	43,984
Costo por intereses	9,408	11,535
Pérdida actuarial - ORI	(5,941)	(27,093)
Beneficios pagados	(61,709)	(87,807)
Transferencia de personal	<u>4,167</u>	<u>(18,109)</u>
Saldo final	<u><u>218,897</u></u>	<u><u>229,287</u></u>

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2019 y 2018 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.72%	4.25%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%	3.00%
Rotación del personal	21.00%	23.66%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos del personal	3,924,392	3,887,278
Gastos administrativos y generales	<u>4,656,925</u>	<u>3,521,606</u>
Saldo final	<u><u>8,581,317</u></u>	<u><u>7,408,884</u></u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	3,924,392	3,887,279
Honorarios profesionales	2,710,644	1,949,841
Depreciaciones y amortizaciones	385,322	123,562
Transporte y alojamiento	307,422	192,721
Publicidad y patrocinios	275,746	159,629
Mantenimiento hardware y software	202,662	156,558
Evaluación de hardware y software	198,948	145,589
Alquileres, reparaciones y adecuaciones	142,191	388,239
Costo financiero por arriendos	128,135	-
Seguros	100,983	111,397
Impuestos y contribuciones	63,624	90,229
Servicios básicos	39,969	86,367
Papelería y suministros oficina	23,310	1,663
Seminarios y conferencias	15,344	7,210
Costos bancarios y otros menores	<u>62,625</u>	<u>108,600</u>
Saldo final	<u><u>8,581,317</u></u>	<u><u>7,408,884</u></u>

NOTA 17 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones más importantes realizadas durante los años 2019 y 2018, con partes relacionadas, se refieren a honorarios profesionales a Socios por US\$ 796,514 (2018 – US\$ 1,013,381).

NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende 44,200 participaciones de US\$ 10 cada una.

NOTA 19 - 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. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la reserva alcanzó su límite legal.

NOTA 20 – 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 concluido, si las hubiere, puede ser

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

Mediante Junta General Universal de Socios celebrada el día 14 de junio del 2019, los Socios aprobaron el reparto de dividendos de las utilidades acumuladas del año 2016, por un valor de US\$ 291,201.

Mediante Junta General Universal de Socios celebrada el día 12 de marzo del 2018, los Socios aprobaron el reparto de dividendos de las utilidades acumuladas del año 2015, por un valor de US\$ 465,178.

NOTA 21 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 4 de mayo del 2020 por parte del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

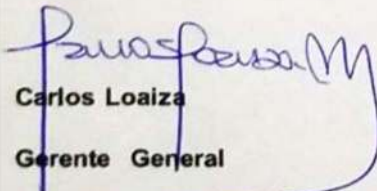
NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (4 de mayo del 2020) 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.

Adicionalmente, con posterioridad al cierre del presente ejercicio y como consecuencia de la pandemia del COVID-19, así como la pronunciada baja en los precios de los *commodities*, especialmente en el mercado del petróleo, producto del desentendimiento comercial de los principales exportadores mundiales, se ha producido una crisis económica y financiera global que podrá tener ciertos impactos en la actividad futura de la Compañía, como baja de ingresos y rentabilidad.

La Administración de la Compañía monitorea permanentemente la evolución de las situaciones mencionadas precedentemente, para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar los eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, los cuales, en caso de existir, serán reconocidos en los estados financieros de períodos futuros. La Administración de la Compañía considera que los eventuales efectos es un evento posterior a la emisión de los presentes estados financieros y que no requiere ajustes al 31 de diciembre de 2019. Presentemente, la Administración de la Compañía no dispone de información suficiente para estimar, de manera confiable, estos eventuales impactos.

Muy Atentamente,



Carlos Loaiza
Gerente General

PwC Asesores Empresariales Cía. Ltda.