

**PRICEWATERHOUSECOOPERS ASESORES GERENCIALES LTDA.,  
SUCURSAL ECUADOR  
(EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN)  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

PricewaterhouseCoopers Asesores Gerenciales Ltda., Sucursal Ecuador, fue establecida en el Ecuador el 16 de marzo del 2004. El objeto social de la Sucursal es la prestación de servicios profesionales de asesoría y consultoría 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 y laboral en general.

Durante el año 2011 la Junta de Socios de PricewaterhouseCoopers Asesores Gerenciales Ltda., matriz domiciliada en Bogotá Colombia, decidió cancelar voluntariamente la Sucursal de la Compañía en el Ecuador.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas están expresadas en dólares estadounidenses.

**b) Ingresos**

Los ingresos por servicios se registran al momento de emitirse las facturas a los clientes.

**c) Activo fijo**

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada.

(Ver página siguiente)

**PRICEWATERHOUSECOOPERS ASESORES GERENCIALES LTDA.,  
SUCURSAL ECUADOR  
(EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN)  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010**

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

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

La depreciación de los activos 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, siguiendo el método de la línea recta.

**d) Cargos diferidos**

Corresponden a software y se registran al costo histórico menos la amortización acumulada.

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

**e) Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta 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 24% (2010 - 25%) sobre las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Para los años 2011 y 2010 la tasa considerada para el cálculo del impuesto a la renta fue del 24% y 25% respectivamente.

Además a partir del año 2010 la Compañía debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta, mediante una base de cálculo establecida por la Administración Tributaria. Posteriormente se debe comparar el anticipo calculado con el impuesto a la renta; y, el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del impuesto a la renta por el año 2010.

(Ver página siguiente)

**PRICEWATERHOUSECOOPERS ASESORES GERENCIALES LTDA.,  
SUCURSAL ECUADOR  
(EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN)  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010**

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

**f) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Sucursal debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**g) Jubilación patronal de los trabajadores**

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Sucursal es contabilizado mediante la constitución de una provisión que es llevada a los gastos de operación del ejercicio, con base en el método de amortización gradual.

El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

**h) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF**

En Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Sucursal. Para el caso de PricewaterhouseCoopers Asesores Gerencias Sucursal Ecuador., por ser una Sucursal de compañía extranjera, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2011, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas. Entre otros aspectos de la Resolución, se establece que empresas como la Sucursal deberán elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2010 un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2010 se debe efectuar la conciliación entre el patrimonio neto reportado bajo NEC y el patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2010. Posteriormente la Administración deberá preparar las conciliaciones de los resultados, patrimonio y flujos de efectivo reportados bajo NEC versus los preparados bajo NIIF al 31 de diciembre del 2010. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, deben ser contabilizados el 1 de enero del 2011.

(Ver página siguiente)

**PRICEWATERHOUSECOOPERS ASESORES GERENCIALES LTDA.,  
SUCURSAL ECUADOR  
(EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN)  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010**

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

Con fecha 14 de diciembre del 2011 la Sucursal notificó a la Superintendencia de Compañías, sobre la decisión de la Casa Matriz de cancelar voluntariamente la Sucursal en el Ecuador. Por lo cual no se procederá con la implementación de las NIIF por el año 2011.

**NOTA 3 - INVERSIONES CORTO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, comprende: inversiones en la entidad SAFCO - Islas Bermudas. La cual por los años 2011 y 2010 no genero rendimientos financieros.

**NOTA 4 - ACTIVO FIJO**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, comprende:

	2011	2010	Tasa anual de depreciación %
Muebles, enseres y equipos de oficina	-	56,645	10%
Equipos de computo	-	157,155	33%
Vehículos	-	90,311	20%
		<u>304,111</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	-	(114,306)	
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	-	<u>189,805</u>	

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

(Ver página siguiente)

**PRICEWATERHOUSECOOPERS ASESORES GERENCIALES LTDA.,  
SUCURSAL ECUADOR  
(EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN)  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 1 de enero del 2011 y 2010	189,805	181,122
Adiciones y retiros, (neto)	(175,994)	74,456
Depreciación del año	<u>(13,811)</u>	<u>(65,773)</u>
 Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	 <u>-</u>	 <u>189,805</u>

**NOTA 5 – PROVISIONES**

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 en las cuentas de provisiones:

	<u>Saldos al 1 de enero US\$</u>	<u>Incrementos US\$</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones US\$</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre US\$</u>
<u>Año 2010</u>				
Provisión para cuentas dudosas	40,642	9,289	2,688	47,243
Impuestos por pagar	126,175	1,677,849	1,608,542	195,482
Sueldos y beneficios sociales	203,524	2,645,025	2,520,471	328,078
Obligaciones sociales	<u>260,550</u>	<u>440,927</u>	<u>404,046</u>	<u>297,431</u>
	<u>630,891</u>	<u>4,773,090</u>	<u>4,535,747</u>	<u>868,234</u>
 <u>Año 2011</u>				
Provisión para cuentas dudosas	47,243	-	47,243	-
Impuestos por pagar	195,482	293,696	447,014	42,164
Sueldos y beneficios sociales	328,078	104,627	415,696	17,009
Obligaciones sociales (1)	<u>297,431</u>	<u>-</u>	<u>297,431</u>	<u>-</u>
	<u>868,234</u>	<u>398,323</u>	<u>1,207,384</u>	<u>59,173</u>

(1) Durante el año 2011 se suscribieron contratos de subrogación patronal para todo el personal de la Sucursal.

## **NOTA 6 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Las transacciones más importantes realizadas durante los años 2011 y 2010 con partes relacionadas se refieren a: Honorarios profesionales al apoderado general.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Honorarios profesionales al Apoderado General</u>		
Apoderado General	148,341	411,324

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a transacciones similares que se realizarían con terceros.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Sucursal tenía los siguientes saldos:

<u>Cuentas y documentos por pagar (1)</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Honorarios profesionales a representantes legales	-	104,155

(1) Incluido en el rubro proveedores

## **NOTA 7 - CAPITAL ASIGNADO**

El capital asignado por casa matriz, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es de US\$ 150,000.

## **NOTA 8 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

---