

**PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009**

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 8 de enero de 1991 y su objeto social es la prestación de servicios profesionales de auditoría. La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal está en Quito.

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

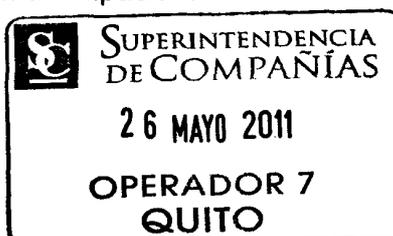
a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda. constituyen los primeros estados financieros 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. Hasta el 31 de diciembre del 2009, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2009 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2010.

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 4 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.



**PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009**

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
IFRIC 14	Enmienda. Prepago de requisitos mínimos de financiación	1 de enero del 2011
IAS 32	Enmienda. Derechos o garantías sobre opciones de compra de acciones	1 de julio del 2010
IFRIC 19	Clarifica la extinción de los pasivos con instrumentos de patrimonio	1 de julio del 2010
IAS 24	Enmienda. Definición de partes vinculadas	1 de enero del 2011
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero del 2013
IFRS 7	Enfasis en la interacción entre revelaciones cualitativas y cuantitativas respecto de la naturaleza y extensión de los riesgos de instrumentos financieros	1 de enero del 2011
IAS 1	Clarifica el análisis de la conciliación de otro resultado integral	1 de enero del 2011
IFRIC 13	Clarificación del significado de valor razonable en el contexto de planes de lealtad de clientes	1 de enero del 2011

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá 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.

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente ingresos por prestación de servicios y deudas con proveedores del exterior, 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, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

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 y sobregiros bancarios.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "clientes y otras cuentas por cobrar" y. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". 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 2010 y del 2009 y al 1 de enero del 2009, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009**

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por proveedores 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:

Cientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de servicios prestados en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus servicios en un plazo de hasta 45 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores que son equivalentes 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 por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o 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.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe del servicio facturado, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además 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) Activo fijo

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada (muebles, enseres y equipos de oficina al 10% anual y equipos de cómputo al 33% anual), siguiendo el método de la línea recta.

**PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009**

g) Otros activos

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 consideran adecuadas para amortizar el valor del costo de los 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 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.

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.

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009

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 - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y 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 - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.5% anual, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

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

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores 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.

**PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009**

l) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de socios.

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF.

En Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por medio del cual estas normas entrarían 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 Compañía que, por ser una empresa que ejerce actividades de auditoría externa, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2010, fecha en que las NEC quedarán derogadas. Observando aspectos de dicha Resolución, la Compañía elaboró un cronograma de implementación y una conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2009, debidamente aprobada por la Junta General de Socios. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, fueron contabilizados en enero del 2010, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Socios.

Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF:

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009

a) Conciliación del Patrimonio Neto elaborado según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y el según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2009.

	<u>1 de enero de 2009</u>	<u>31 de diciembre de 2009</u>
Patrimonio neto según NEC	<u>1.834.427</u>	<u>1.612.037</u>
Provisión cuentas incobrables	35.345	71.626
Anticipos no recuperables	(7.598)	-
Provisión de bonos a ejecutivos (1)	(107.582)	(46.746)
Jubilación patronal y desahucio (2)	(145.400)	-
Ingresos por servicios facturados no incurridos (3)	(996.396)	(1.081.928)
Ingresos por servicios incurridos no facturados (4)	424.718	261.687
Impuesto a la renta diferido (5)	<u>197.329</u>	<u>228.901</u>
Total ajustes, neto	<u>(599.584)</u>	<u>(566.460)</u>
Patrimonio neto bajo NIIF	<u>1.234.843</u>	<u>1.045.577</u>

- (1) Corresponde a la provisión de la parte proporcional (de julio a diciembre de cada año) de los bonos que reciben los ejecutivos y que se pagan a partir del mes de julio del siguiente año.
- (2) Corresponde a los beneficios jubilatorios y desahucio no registrados en su integralidad.
- (3) Corresponde a ingresos por servicios facturados anticipadamente y que a la fecha de cierre de los Estados Financieros no se ha culminado con el 100% de los servicios pactados.
- (4) Corresponde a servicios prestados y que aun no han sido facturados.

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009

(5) Corresponde a las diferencias temporarias del impuesto a la renta, existentes entre la base NIIF y la base tributaria vigente.

b) Conciliación de la utilidad neta elaborada según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y según las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) por el año terminado el 31 de diciembre del 2009.

Utilidad neta del año según NEC	274.610
Ingresos devengados años 2008 y 2009	833.364
Ingresos no devengados (diferidos) 2009	(1.081.927)
Bonos a ejecutivos 1 de enero y 31 de diciembre 2009	60.836
Jubilación patronal y desahucio 1 de enero 2009	145.401
Provisión garantías no cobradas	7.597
Provisión de cuentas incobrables	36.281
Impuesto diferido	31.572
	<hr/>
Resultado Integral del año según NIIF	<u>307.734</u>

NOTA 4 - 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:

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009

- 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.

NOTA 5 - 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. El programa general de 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.

La tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. La tesorería de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

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 saldos son facturados a los clientes en forma anticipada. Al inicio de cada proyecto y una vez pactados los honorarios con cada cliente, se alterna con el presupuesto de horas a incurrir en el desarrollo del proyecto. Al cierre del ejercicio se determina las horas incurridas en el proyecto que

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009

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.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, 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 financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía mantiene semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura acelerada para cubrir sus operaciones.

NOTA 6 - INVERSIONES CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, comprende inversiones en la entidad SAFCO (South American Finance Corporation Ltda.) - Islas Bermudas. La cual por el año 2010 no genero rendimientos financieros (2009 - US\$ 6.509).

NOTA 7 - ACTIVO FIJO

	Diciembre 31		Enero 1
	2010	2009	2009
Muebles, enseres y equipos de oficina	17,091	18,602	12,888
Equipos de cómputo	190,384	170,501	77,859
Vehículos	-	-	55,775
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	207,475	189,103	146,522
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(98,789)</u>	<u>(47,619)</u>	<u>(17,108)</u>
Saldo final	<u>108,686</u>	<u>141,484</u>	<u>129,414</u>

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	Diciembre 31		Enero 1
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	141,484	129,414	65,123
Adiciones y retiros, (neto)	26,110	59,181	78,527
Depreciación del año	<u>(58,908)</u>	<u>(47,111)</u>	<u>(14,236)</u>
saldo final	<u>108,686</u>	<u>141,484</u>	<u>129,414</u>

NOTA 8 – IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO Y CORRIENTE

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

	Diciembre 31		Enero 1
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	228,901	197,329	-
Cartera de clientes	83,328	22,851	(106,180)
Gastos anticipados	-	8,836	(8,836)
Ingresos diferidos	(270,482)	21,383	249,099
Provisión de bonos a ejecutivos	(11,686)	(15,209)	26,896
Jubilación patronal	<u>(11,268)</u>	<u>(6,289)</u>	<u>36,350</u>
saldo final	<u>18,793</u>	<u>228,901</u>	<u>197,329</u>

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	Diciembre 31	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto diferido		
Saldo inicial impuesto diferido	228,901	197,329
Diferencias temporales	(1) <u>(18,793)</u>	<u>(228,901)</u>
	210,108	(31,572)
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta determinado	(2) 60,304	131,018
	<u> </u>	<u> </u>
saldo final	<u><u>270,412</u></u>	<u><u>99,446</u></u>

- (1) Corresponden al reconocimiento de las diferencias temporales en la jubilación patronal y desahucio por el año 2010 y *diferencias temporales por: cuentas por cobrar, ingresos diferidos, cuentas por cobrar al personal, jubilación patronal y desahucio.*
- (2) Corresponde al impuesto a la renta calculado según lo dispone la legislación tributaria ecuatoriana.

NOTA 9 – PROVISIONES

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre de 2010 y 2009 en las cuentas de provisiones:

	Saldos al 1 de enero	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de diciembre
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Año 2010</u>				
Provisión para cuentas dudosas	6,942	9,746	9,562	7,126
Impuestos por pagar	198,398	1,802,785	1,682,255	318,928
Beneficios sociales (1)	244,148	1,135,795	1,060,992	318,951
Obligaciones sociales-Largo plazo	631,775	677,535	801,843	507,467

**PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009

	<u>Saldos al</u> <u>1 de enero</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>US\$</u>
Año 2009				
Provisión para cuentas dudosas	57,112	12,320	62,490	6,942
Impuestos por pagar	281,180	1,639,224	1,722,006	198,398
Beneficios sociales (1)	282,056	2,328,416	2,366,324	244,148
Obligaciones sociales-Largo plazo	496,177	191,681	56,083	631,775

(1) Incluye participación a trabajadores en las utilidades por US\$. 101.404 (2009 - US\$. 71.581)

NOTA 10 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones más importantes realizadas durante los años 2010 y 2009, con partes relacionadas se refieren a honorarios profesionales a socios por US\$ 896.314 (2009 - US\$ 1,370,844).

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizó esta operación son equiparables a transacciones similares que se realizarían con terceros.

NOTA 11 - CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2010 y 2009 comprende 30,000 participaciones de US\$ 10 cada una.

NOTA 12 - 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.