PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 1 – OPERACIONES

La Compañía fue constituida según escritura pública del 8 de enero de 1991 y su objeto social es dedicarse a la prestación de servicios profesionales de auditoría. La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio está en la ciudad de Quito.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

a) Bases para la preparación de los estados financieros

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

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

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

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIC 16 y NIC 38	Enmienda. Métodos aceptados para el cálculo de la depreciación; y, amortización de intangibles.	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018

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

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

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, 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 o 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.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de "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 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros", cuyas características se explican seguidamente:

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

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

Otros pasivos financieros.- representados en el estado de situación financiera por cuentas y documentos por pagar, otras cuentas por pagar y préstamos. Se incluye 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 especifico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios 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. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan interés y se recuperan hasta en 45 días.

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

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

Cuentas y documentos por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales 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.

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

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

e) Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes cuando existe evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad. 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 por cobrar.

f) Muebles y equipos

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, siguiendo el método de la línea recta.

Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

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.

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

Impuesto a la renta corriente

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

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Impuesto a la renta diferido

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

Participación de los trabajadores en las utilidades que se calculan 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, que se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

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

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos, se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo.- 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 determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio 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 un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa 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 servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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

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

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

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, al igual que los costos. Los ingresos facturados y por los cuales no se hayan incurrido en horas de prestación de servicios profesionales, son considerados como ingresos diferidos y posteriormente se los reconoce en resultados según el avance de los proyectos contratados.

k) Gastos

Se registran en base a lo devengado

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

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 período en el que son aprobados por la Junta de Socios.

m) Reserva legal

La Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 3 – ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

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

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. 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.

El área de Tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. Esta área 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 en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Los honorarios son facturados en un 30% a los clientes de forma anticipada y sobre lo ejecutado se cobra máximo en 30 días.

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 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 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:

	2015	2014
Activos:		
Activo corriente		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	394.079	396.821
Medidos al costo amortizado		
Inversiones en certificados de depósito	0	327.015
Cuentas y documentos por cobrar clientes	3.026.022	2.232.740
Otras cuentas por cobrar	79.598	82.617
Total de activos financieros	3.499.699	3.039.193
Pasivos:		
Pasivo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Cuentas y documentos por pagar	254.835	637.678
Otras cuentas por pagar	53.777	122.263
Préstamos bancarios	0	88.900
Total de pasivos financieros	308.612	848.841

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Clientes locales	1.470.398	1.599.604
Clientes del exterior	2.850	21.400
Clientes PwC exterior	20.877	54.088
	1.494.125	1.675.092
Honorarios por facturar	1.531.897	557.648
Saldo al 31 de diciembre	3.026.022	2.232.740

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

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES (continuación)

(1) A continuación se presenta la antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	2015	%	2014	%
Por vencer	708.793	47%	1.267.114	76%
Vencimientos:				
Hasta 60 días	660.091	44%	322.208	19%
De 61 a 120 días	33.807	2%	33.699	2%
De 121 a 180 días	40.876	3%	7.770	0%
De 181 a 240 días	23.843	2%	0	0%
De 241 a 300 días	12.500	1%	8.907	1%
Más de 300 días	14.214	1%	35.394	2%
	785.332		407.978	
Total	1.494.125		1.675.092	

(2)Corresponde a servicios prestados pendientes de facturar.

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Certificado de depósito a plazo fijo Banco Bank	BBP (1)	311.429	327.015
Intereses devengados		14.282	0
		325.711	327.015
Garantías		34.605	0
Total		360.316	327.015

(1) Corresponde a dos certificados de depósito con vencimiento en el 2018 y 2019, al 3,5% de interés anual.

NOTA 8.- MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014	Depreciación %
Muebles, enseres y equipos de oficina	214.506	210.637	33%
Equipos de cómputo y comunicación	547.118	507.206	33%
Instalaciones	107.783	102.402	20%
	869.407	820.245	
Menos:			
Depreciación acumulada	(461.169)	(349.173)	
Total	408.238	471.072	

El movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre es el siguiente:

	2015	2014
Saldo al 1 de enero	471.072	511.385
Adiciones y retiros, (neto)	40.524	65.093
Depreciación del año	(103.358)	(105.406)
Saldo al 31 de diciembre	408.238	471.072

NOTA 9.- 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.

	2015	2014
Saldo inicial	26.214	21.921
Jubilación patronal	(26.214)	4.293
Saldo al 31 de diciembre	0	26.214

Conciliación del impuesto a la renta corriente:

		2015	2014
Saldo inicial de impuesto diferido		26.214	21.921
Diferencias temporales	(1)	0	(26.214)
Cargo al resultado del año		26.214	(4.293)
Impuesto a la renta corriente		309.241	77.904
Total		335.455	73.611

(1) Corresponde al reconocimiento de las diferencias temporales en la jubilación patronal en años anteriores.

NOTA 9.- IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO Y CORRIENTE (continuación)

El movimiento de los impuestos por recuperar, se muestran a continuación:

		2015	2014
Retenciones en la fuente año 2011	(1)	0	48.613
Retenciones en la fuente año 2012	(1)	0	84.289
Retenciones en la fuente año 2013	(1)	0	117.889
Retenciones en la fuente año 2014	(2)	116.348	194.252
Retenciones en la fuente año corriente	(3)	216.391	0
		332.739	445.043
Impuesto a la renta del año (Véase Nota 3)		(309.241)	(77.904)
Saldo a pagar (crédito tributario)		92.850	(367.139)

(1) A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha recuperado del Servicio de Rentas Internas, las retenciones en la fuente de los años 2011 a 2013.

(2) En noviembre del 2015, la Compañía presentó al Servicio de Rentas Internas el reclamo de impuestos por el año 2014, en tal razón no se compensa con el impuesto a la renta.

(3) De acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	1.549.828	281.092
(-) Participación trabajadores	(232.474)	(42.164)
(-) Otras rentas exentas	(52.096)	(28.484)
(+) Gastos no deducibles	125.427	139.393
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	7.141	
(+) Participación trabajaores ingresos exentos	7.814	4.273
= Base imponible antes de impuesto a la renta	1.405.640	354.110
Impuesto a la renta causado	309.241	77.904
(-) Retenciones en la fuente	(216.391)	(194.252)
(-) Crédito tributario años anteriores	0	(250.791)
Saldo a pagar o a (favor)	92.850	(367.139)

NOTA 10.- PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a una operación de crédito contratada en octubre del 2013, con vencimiento final el 6 de julio del 2015 y devenga una tasa de interés nominal del 8% anual.

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Proveedores Locales	128.043	436.101
Proveedores PwC Exterior	91.840	94.842
Anticipo de clientes	6.967	62.217
Otras Provisiones	27.985	44.518
Total	254.835	637.678

NOTA 12.- INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, por US$ 770.184 y 542.174, respectivamente, corresponde a ingresos facturados y que aún no se han incurrido en horas de prestación de servicios profesionales; éstos se reconocen en resultados según el avance de los proyectos contratados.

NOTA 13.- PROVISIONES

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

	Saldos al 1 de enero	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de diciembre
Año 2015				
Impuestos por pagar	186.012	1.049.207	1.010.632	224.587
Impuesto a la renta de la Compañía	0	309.241	216.391	92.850
Beneficios sociales (1)	403.588	1.685.023	1.401.807	686.804
Beneficios definidos (2)	728.682	238.791	163.442	804.031
Año 2014				
Impuesto por pagar	184.118	2.012.791	2.010.897	186.012
Beneficios sociales (1)	381.663	3.575.883	3.553.421	403.588
Beneficios definidos (2)	598.994	161.582	31.894	728.682

(1) Incluye participación a trabajadores en las utilidades por US$ 232.474 (2015) y US$ 41.623 (2014).

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

NOTA 14.- BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	758.534	628.834
Costos de los servicios período corriente	85.961	65.719
Costos de intereses	47.800	42.414
(Ganancia) pérdida actuarial (1)	14.657	109.444
Beneficios pagados	(55.899)	(84.213)
Costos por servicios pasados	19.221	0
Transferencias de personal	50	79.135
Efecto de liquidaciones anticipadas	(36.428)	(82.799)
Saldo final	833.896	758.534
Jubilación patronal corto plazo	(29.865)	(29.852)
Total	804.031	728.682

(1) Se registra en otros resultados integrales.

NOTA 15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones más importantes realizadas durante los años 2015 y 2014 con partes relacionadas se refieren a honorarios profesionales a socios por US$ 411.861 (2014 US$ 1.142.149).

NOTA 16.- CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de US$ 300.000, dividido en 30.000 participaciones de US$ 10 cada una.

NOTA 17.- 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. Por los años 2015 y 2014 no apropió dicha reserva, considerando que la misma alcanzó los montos establecidos.

NOTA 18.- APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 29 de marzo del 2016, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

CARLOS R. CRUZ
GERENTE GENERAL
PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.