

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

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

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

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

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

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIC 7	Emiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar cambios en sus pasivos derivados de actividades de financiación	enero 1 2017
NIC 12	Emiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y como contabilizar los activos por impuestos diferidos relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable	enero 1 2017
NIIF 12	Mejoras con respecto a la clasificación de balance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades"	enero 1 2017
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	enero 1 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	enero 1 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Emiendas a la NIIF 2	enero 1 2018
NIIF 4	Emienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	enero 1 2018
NIC 40	Emiendas transferencia de propiedades de inversión	enero 1 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	enero 1 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	enero 1 2018
NIIF 16	Arrendamientos	enero 1 2018

La Administración estima que la adopción de las nuevas normas, interpretaciones y emiendas 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 2016 y 2015, 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.

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.

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

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 -

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

Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por 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 POLITICAS 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 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.

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

h) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

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

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

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.

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.

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.

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

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

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 CRITICOS

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.

NOTA 3 – ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS
(continuación)

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.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS
 (continuación)

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:

Activos:		2016	2015
Activo corriente			
Medidos al costo amortizado			
Efectivo y equivalentes de efectivo		175,813	394,079
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		311,429	311,429
Medidos al costo amortizado			
Cuentas y documentos por cobrar clientes		3,061,083	3,026,022
Otras cuentas por cobrar		13,163	79,598
Total de activos financieros		3,561,488	3,811,128
Pasivos:		2016	2015
Pasivo corriente			
Medidos al costo amortizado			
Cuentas y documentos por pagar		333,335	254,835
Otras cuentas por pagar		71,580	53,777
Total de pasivos financieros		404,915	308,612

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2016	2015
Clientes locales (1)	1,456,943	1,470,398
Clientes del exterior (1)	208,103	23,727
	<u>1,665,046</u>	<u>1,494,125</u>
Servicios prestados por facturar (2)	1,396,037	1,531,897
Saldo al 31 de diciembre	<u>3,061,083</u>	<u>3,026,022</u>
Provisión para cuentas dudosas	<u>(39,870)</u>	<u>(37,045)</u>

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

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

	2016	%	2015	%
Por vencer	875,423	53%	708,793	47%
Vencimientos:				
De 31 a 60 días	638,970	38%	660,091	44%
De 61 a 120 días	62,590	4%	33,807	2%
De 121 a 180 días	13,315	1%	40,876	3%
De 181 a 240 días	11,228	1%	23,843	2%
De 241 a 300 días	11,000	1%	12,500	1%
Más de 300 días	52,520	3%	14,214	1%
	<u>789,623</u>		<u>785,332</u>	
Total	<u>1,665,046</u>		<u>1,494,125</u>	

(2)Corresponde a servicios prestados pendientes de facturar.

PRICEMATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre comprende:

	2016	2015
Certificado de depósito a plazo Banco BBP Bank (1)	311,429	311,429
Intereses devengados	25,364	14,282
Garantías	336,793	325,711
Total	373,237	360,316

(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:

	2016	2015	Depreciación %
Muebles, enseres y equipos de oficina	216,864	214,506	10%
Equipos de cómputo y comunicación	587,498	547,118	33%
Menos:	804,362	761,624	
Depreciación acumulada	(461,506)	(401,019)	
Total	342,855	360,605	

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

	Muebles, enseres y equipo oficina	Equipos de cómputo y comunicación	Total
31 de diciembre del 2015	156,820	203,785	360,605
Adiciones	2,357	96,625	98,982
Ventas y bajas	-	(17,373)	(17,373)
Depreciación del año	(21,521)	(77,838)	(99,359)
31 de diciembre del 2016	137,656	205,199	342,855

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre comprende:

Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	107,783	107,783
Amortización acumulada	(76,636)	(60,150)
Licencias	31,147	47,633
Total	66,489	47,633

(1) El movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre es el siguiente:

31 de diciembre del 2015	47,633	47,633
Adiciones	35,342	35,342
Amortización	(16,486)	(16,486)
31 de diciembre del 2016	31,147	35,342

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

2016	2015
Proveedores Locales	128,043
Proveedores PwC Exterior	91,840
Anticipo de clientes	6,967
Otras Provisiones	27,985
Total	254,835

NOTA 11.- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

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

	2016	2015
Retenciones en la fuente año 2014	(1)	116,348
Retenciones en la fuente año 2015	(2)	216,391
Retenciones en la fuente año corriente	(2)	221,974
Impuesto a la renta del año		332,739
(Crédito tributario) Saldo a pagar		(57,064)
		92,850

(1) A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía había recuperado del Servicio de Rentas Internas las retenciones en la fuente del año 2014.

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

Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	656,885	1,549,828
(-) Participación trabajadores	(98,533)	(232,474)
(-) Otras rentas exentas	(6,472)	(52,096)
(+) Gastos no deducibles	197,714	125,427
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	7,141	7,814
(+) Participación trabajadores ingresos exentos	749,594	1,405,640
= Base imponible antes de impuesto a la renta		
Impuesto a la renta causado	164,911	309,241
(-) Retenciones en la fuente	(221,974)	(216,391)
Saldo a pagar o a (favor)	(57,063)	92,850

(*) Saldo antes de la restructuración- Nota 13

NOTA 12.- PROVISIONES

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

Pagos y/o Saldos al 31 de diciembre	Año 2016				Año 2015			
	Impuestos por pagar				Impuestos por pagar			
Saldos al 1 de enero	Impuesto a la renta de la Compañía				Impuesto a la renta de la Compañía			
	Beneficios sociales (1)				Beneficios sociales (1)			
Saldos al 1 de enero	224,587	1,425,468	1,529,786	120,269	186,012	1,049,207	1,010,632	224,587
Incrementos	92,850	164,911	257,761	520,238	309,241	216,391	92,850	92,850
Disminuciones	686,804	695,524	862,090	520,238	403,588	1,685,023	1,401,807	686,804
Saldos al 31 de diciembre								

(1) Incluye participación a trabajadores en las utilidades por US\$ 98,533 (2016) y US\$ 232,474 (2015).

NOTA 13.- BENEFICIOS DEFINIDOS

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

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

NOTA 13.- BENEFICIOS DEFINIDOS
 (continuación)

Estado de Situación Financiera

	31/12/2015	01/01/2015
Beneficios definidos:		
Previamente reportado	804,029	728,682
Ajuste modificación NIC 19	133,987	146,842
Saldos restablecidos	938,016	875,524
Patrimonio:		
Previamente reportado	1,465,208	1,245,689
Ajuste modificación NIC 19	(133,987)	(146,842)
Saldos restablecidos	1,331,221	1,098,847
Utilidad integral del año		
Previamente reportado	967,242	
Ajuste modificación NIC 19	12,856	
Saldo restablecido	980,098	

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

	2016	2015
Jubilación patronal (1)	841,822	758,590
Desahucio (2)	221,319	179,426
Saldo final	1,063,141	938,016

(1) Según 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:

NOTA 13.- BENEFICIOS DEFINIDOS
(continuación)

	2016	2015
Saldo al inicio del año	788,455	772,042
Costos de los servicios período corriente	98,378	96,844
Costos de intereses	34,377	32,040
(Ganancia) pérdida actuarial- ORI	50,932	(24,947)
Beneficios pagados	(29,864)	(29,853)
Transferencias de personal	40	
Efecto de liquidaciones anticipadas	(70,582)	(57,711)
Saldo final	871,696	788,455
Jubilación patronal corto plazo	(29,874)	(29,865)
Total	841,822	758,590

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

	2016	2015
Saldo al inicio del año	179,426	133,334
Costos de los servicios período corriente	31,949	24,827
Costos de intereses	7,823	5,533
(Ganancia) pérdida actuarial- ORI	81,361	19,504
Beneficios pagados	(79,240)	(26,047)
Costos por servicios pasados	22,275	
Saldo final	221,319	179,426

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

	2016	2015
Tasa de descuento	4,00%	4,00%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%
Rotación del personal	14,00%	12,00%
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.

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

NOTA 14.- INGRESOS DIFERIDOS

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 15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones más importantes realizadas durante los años 2016 y 2015 con partes relacionadas se refieren a honorarios profesionales a socios por US\$ 1.083.547 y US\$ 411.861 respectivamente.

NOTA 16.- GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a:

	2016	2015
Gastos del personal	(4,395,187)	(3,441,383)
Gastos administrativos y generales	(6,908,311)	(6,104,080)
Saldo final	(11,303,498)	(9,545,463)

Al 31 de diciembre del 2016, los gastos operacionales agrupados por su naturaleza son los siguientes:

	2016	2015
Remuneraciones y beneficios sociales	4,290,757	3,546,628
Servicios profesionales	5,082,486	3,940,138
Alquiler	246,035	224,775
Limpieza y suministros	48,902	45,834
Cuotas de mantenimiento y otro	39,525	40,908
Servicios básicos	26,175	18,171
Mantenimiento y adecuaciones	30,726	24,259
Seguros y amortizaciones	113,409	124,831
Depreciaciones	88,736	103,358
Infraestructura	126,063	94,341
Sistemas	362,354	507,697
Gastos de viaje	331,560	320,699
Marketing	102,418	132,624
Impuestos y contribuciones	123,855	61,567
Otros	290,497	359,633
Saldo final	11,303,498	9,545,463

NOTA 17.- CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de US\$ 300.000, dividido en 30.000 cuotas de US\$ 10 cada una.

NOTA 18.- 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 2016 y 2015 no apropió dicha reserva, considerando que la misma alcanzó los montos establecidos.

NOTA 19.- APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 21 de marzo del 2017, por parte del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 23 de marzo del 2017, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



CARLOS R. CRUZ
GERENTE GENERAL

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

