

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública del 08 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 PricewaterhouseCoopers 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, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados 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:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas Referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 2	Las enmiendas aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros)	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 19	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará la NIIF 4 "contratos de seguros".	1 de enero 2021

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas, mejoras e interpretaciones 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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”, “activos financieros disponibles para la venta” y “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”. 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 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de: “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”. De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de: “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación.

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.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. - Representados en el estado de situación financiera por las inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Son activos no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestra como activos no corrientes.

Otros pasivos financieros. - Representados en el estado de situación financiera por cuentas y documentos por pagar 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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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, menos una estimación por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por cobrar clientes: 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 y pagos anticipados, que se liquidan en el corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Los ingresos por intereses de inversiones mantenidas a su vencimiento se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibirlos.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas 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 ya que son pagaderas en plazos menores a 60 días.

e) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno a más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

f) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

g) Muebles, vehículo y equipos

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada. El valor de los muebles, vehículo y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

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

La depreciación de los muebles, vehículo y equipos, 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.

Las vidas útiles estimadas de los muebles, vehículo y equipos son las siguientes:

Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Cuando el valor en libros de un activo de los muebles, vehículo y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

h) 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.

i) Impuesto a la renta corriente

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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.

j) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo. - corresponde principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo. - corresponde principalmente a:

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 integrales) 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 estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 4,02% (2016 – 4,14%) equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos.

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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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.

k) 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.

l) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

m) 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.

n) 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. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la reserva alcanzó el monto legal.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica 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:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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 tales como: riesgo de mercado (incluye: 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.

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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 financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presentan los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos:				
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	548,657	-	175,813	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas y documentos por cobrar clientes	2,446,052	-	3,021,213	-
Otras cuentas por cobrar	191,598	-	96,214	-
Activos financieros mantenidos al vencimiento	-	386,588	-	373,237
Total de activos financieros	3,186,307	386,588	3,293,240	373,237
Pasivos:				
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas y documentos por pagar	246,366	-	333,335	-
Otras cuentas por pagar	195,816	-	71,580	-
Total de pasivos financieros	442,182	-	404,915	-

Valor razonable de los instrumentos financieros

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

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes locales (1)	1,447,440	1,456,943
Cientes del exterior (1)	148,971	208,103
	<u>1,596,411</u>	<u>1,665,046</u>
Servicios prestados por facturar (2)	889,551	1,396,037
Total	<u>2,485,962</u>	<u>3,061,083</u>
Provisión para cuentas dudosas	<u>(39,910)</u>	<u>(39,870)</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:

	<u>2017</u>	<u>%</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
Por vencer	689,286	43%	875,423	53%
Vencimientos:				
De 31 a 60 días	711,778	45%	638,970	38%
De 61 a 120 días	112,888	7%	62,590	4%
De 121 a 180 días	18,991	1%	13,315	1%
De 181 a 240 días	7,459	0%	11,228	1%
De 241 a 300 días	4,025	0%	11,000	1%
Más de 300 días	51,984	3%	52,520	3%
	<u>907,125</u>		<u>789,623</u>	
Total	<u>1,596,411</u>		<u>1,665,046</u>	

(2) Corresponde a servicios prestados pendientes de facturar.

NOTA 7 - ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre comprende:

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Certificado de depósitos a plazos (1)	311,429	311,429
Intereses devengados	36,415	25,364
	<u>347,844</u>	<u>336,793</u>
Garantías	38,744	36,444
Total	<u>386,588</u>	<u>373,237</u>

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

<u>Institución financiera</u>	<u>Tasa anual de rendimiento</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
BBP Bank S.A.	3.50%	02/01/2019	220,000	220,000
Banco Bolivariano (Panamá) S.A.	3.50%	28/11/2018	91,429	91,429
			<u>311,429</u>	<u>311,429</u>

NOTA 8 - MUEBLES, VEHÍCULO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Depreciación %</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	217,418	216,864	10%
Equipos de cómputo y comunicación	687,740	587,498	33%
Vehículos	37,279	-	20%
	<u>942,437</u>	<u>804,362</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(477,308)</u>	<u>(461,507)</u>	
Total	<u>465,129</u>	<u>342,855</u>	

El movimiento de los muebles, vehículo y equipos en el año es el siguiente:

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Muebles, enseres y equipo oficina	Equipos de cómputo y comunicación	Vehículos	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	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)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	137,656	205,199	-	342,855
Adiciones	555	204,196	37,279	242,030
Ventas y bajas	-	(24,752)	-	(24,752)
Depreciación del año	(21,709)	(70,403)	(2,892)	(95,004)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	116,502	314,240	34,387	465,129

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	107,783	107,783
Amortización acumulada	(91,984)	(76,636)
	15,799	31,147
Licencias	45,745	35,342
Total	61,544	66,489

El movimiento de los otros activos en el año es el siguiente:

	Instalaciones	Licencias	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	47,633	-	47,633
Adiciones	-	35,342	35,342
Amortización del año	(16,486)	-	(16,486)
Saldo 31 de diciembre del 2016	31,147	35,342	66,489
Adiciones	-	10,403	10,403
Amortización del año	(15,348)	-	(15,348)
Saldo 31 de diciembre del 2017	15,799	45,745	61,544

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 10 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	121,141	291,027
Proveedores PwC Exterior	125,225	42,308
Total	<u>246,366</u>	<u>333,335</u>

NOTA 11 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisiones por liquidar	107,381	47,214
Dividendos por pagar	53,720	-
Reembolso de gastos	26,926	24,366
Anticipo de clientes	7,789	-
Total	<u>195,816</u>	<u>71,580</u>

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente año 2016	57,064	-
Retenciones en la fuente año corriente	256,016	221,975
	<u>313,080</u>	<u>221,975</u>
Impuesto a la renta del año	<u>(87,260)</u>	<u>(164,911)</u>
Total	<u>225,820</u>	<u>57,064</u>

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

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	301,565	656,885
(-) Participación trabajadores	(45,235)	(98,533)
(-) Otras rentas exentas	(6,304)	(6,472)
(+) Gastos no deducibles	146,610	197,714
= Base imponible antes impuesto a la renta	396,636	749,594
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	87,260	164,911
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	76,312	63,390
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto 210	(30,525)	-
	45,787	63,390
= Impuesto a la renta determinado	87,260	164,911
(-) Retenciones en la fuente	(256,016)	(221,975)
(-) Crédito tributario años anteriores	(57,064)	-
Saldo a favor del contribuyente	(225,820)	(57,064)

NOTA 13 - PROVISIONES

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en las cuentas de provisiones:

	Saldos al 1 de enero	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de diciembre
<u>Año 2017</u>				
Impuestos por pagar	120,269	2,994,279	2,948,768	165,780
Impuesto a la renta de la Compañía	-	87,540	87,540	-
Beneficios sociales (1)	520,238	5,053,491	5,094,713	479,016
<u>Año 2016</u>				
Impuestos por pagar	224,587	1,425,468	1,529,786	120,269
Impuesto a la renta de la Compañía	92,850	164,911	257,761	-
Beneficios sociales (1)	686,804	695,524	862,090	520,238

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Incluye participación a trabajadores en las utilidades por US\$. 45.235 (2016 – 98.533).

NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que en dichas fechas se encontraban prestando servicio para la Compañía.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal (1)	905,182	841,822
Desahucio (2)	<u>227,368</u>	<u>221,319</u>
Total	<u>1,132,550</u>	<u>1,063,141</u>

(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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	871,696	788,455
Costos de los servicios período corriente	127,558	98,378
Costos de intereses	35,945	34,377
(Ganancia) pérdida actuarial- ORI	21,995	50,932
Beneficios pagados	(33,583)	(29,864)
Otros	1,859	-
Efecto de liquidaciones anticipadas - ORI	<u>(82,632)</u>	<u>(70,582)</u>
Saldo final	942,838	871,696
Jubilación patronal corto plazo	<u>(37,656)</u>	<u>(29,874)</u>
Total	<u>905,182</u>	<u>841,822</u>

(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

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	221,319	179,426
Costos de los servicios período corriente	38,864	31,949
Costos de intereses	8,575	7,823
(Ganancia) pérdida actuarial- ORI	10,524	81,361
Beneficios pagados	(50,851)	(79,240)
Otros	493	-
Efecto de liquidaciones anticipadas	(1,556)	-
Total	<u>227,368</u>	<u>221,319</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas por el actuario independiente son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	3.00%
Rotación del personal (promedio)	34.25%	21.75%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

NOTA 15 - 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 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones más importantes realizadas durante los años 2017 y 2016 con partes relacionadas se refieren a honorarios profesionales a Socios por US\$ 1,382,339 y US\$ 1,083,547 respectivamente.

NOTA 17 - GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre, corresponde a:

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos del personal	4,607,259	4,395,187
Gastos administrativos y generales	<u>6,610,793</u>	<u>6,908,311</u>
	<u>11,218,052</u>	<u>11,303,498</u>

Los gastos operacionales agrupados por su naturaleza son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	4,625,509	4,290,757
Servicios profesionales	4,876,393	5,082,486
Alquiler de oficinas	265,359	246,035
Limpieza y suministros	37,592	48,902
Cuotas de mantenimiento y otros	41,016	39,525
Servicios básicos	23,322	26,175
Mantenimiento y adecuaciones	19,894	30,726
Seguros y amortizaciones	103,219	113,409
Depreciaciones y amortizaciones	92,112	88,736
Infraestructura	119,743	126,063
Sistemas	430,286	362,354
Gastos de viaje	325,478	331,560
Marketing	135,635	102,418
Impuestos y contribuciones	56,197	123,855
Otros	<u>66,297</u>	<u>290,497</u>
Total	<u>11,218,052</u>	<u>11,303,498</u>

NOTA 18 - CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue de US\$ 300.000, dividido en 30.000 cuotas de US\$ 10 cada una.

NOTA 19 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Por los años 2017 y 2016 no apropió dicha reserva, considerando que la misma alcanzó los montos establecidos.

PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 20 - APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 19 de marzo del 2018, 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 21 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 19 de marzo del 2018, 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.**