

20513

KPMG del Ecuador Cía. Ltda.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2005 y 2004

Con el Informe del Auditor Independiente



Abril 28 del 2006

Informe del Auditor Independiente

A la Junta de Socios
KPMG del Ecuador Cía. Ltda.

He efectuado la auditoría de los estados financieros de KPMG del Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2005, y de los estados conexos de resultados, evolución del patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría.

Se efectuó la auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Esas normas requieren que planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría ofrece una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de KPMG del Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.



SC-RNAE-2-No. 366

Ing. Miguel Ortega Collantes
Registro N0.12580

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Descripción del Negocio y Entorno Económico

KPMG del Ecuador Cía. Ltda., es una compañía constituida en la República del Ecuador, cuya actividad principal consiste en la prestación de servicios profesionales de auditoría externa.

Con el esquema monetario de dolarización, el alto precio internacional del petróleo y las remesas de los emigrantes, la economía ecuatoriana ha experimentado estabilidad, aunque con alza de la inflación y desaceleración del crecimiento económico. La inestabilidad política ha impedido la implantación de las reformas estructurales necesarias para un crecimiento sustentable por lo que la estabilidad de la economía ecuatoriana continúa dependiendo del precio internacional del petróleo.

(b) Base de Presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

(c) Estimación para cuentas por cobrar dudosas

La estimación para cuentas por cobrar dudosas se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irre recuperables.

(d) Muebles y Equipos

Los muebles y equipos están registrados al costo de adquisición (en una base que se aproxima al costo histórico medido en dólares aquellos adquiridos hasta marzo del 2000) y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos. Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes:

Mejoras al local	10%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	<u>33%</u>

(e) Reconocimiento de ingresos

Los valores facturados por servicios son reconocidos como ingreso en base al porcentaje de avance del trabajo. Los servicios facturados pero no realizados se incluyen como ingresos diferidos en el balance general que se acompaña.

(f) Reserva para Pensiones de Jubilación Patronal

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución. La Compañía establece reservas en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada.

(g) Uso de Estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros.

(2) Estimación para cuentas por cobrar dudosas

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2005 y 2004 es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo al inicio del año	US\$ 50,923	41,829
Provisión con cargo a resultados	<u>11,554</u>	<u>9,094</u>
Saldo a final del año	US\$ <u>62,477</u>	<u>50,923</u>

(3) Inversiones a corto plazo

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 las inversiones a corto plazo se resumen como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
En bancos del exterior - certificados de depósito a plazo, con vencimientos hasta 90 días plazo e interés fijo anual entre el 2.51% y 2.67%. (1.39% y 1.69% en el 2004)	US\$ <u>251,349</u>	<u>365,000</u>

(4) Otros activos circulantes

El detalle de otros activos circulantes al 31 de diciembre del 2005 y 2004 es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Préstamos y anticipos al personal	US\$ 266,278	264,511
Depósitos en garantía	1,143	1,143
Gastos pagados por anticipado	44,619	40,077
Trabajos en proceso gastos recuperables	13,526	11,628
Otros	<u>101</u>	<u>101</u>
	US\$ <u>325,667</u>	<u>317,460</u>

(5) Muebles y Equipos

El detalle y movimiento de los muebles y equipos al y por los años que terminan el 31 de diciembre del 2005 y 2004 es como sigue:

		2005		
Costo:		<u>Saldos al 31/12/04</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos 31/12/04</u>
Mejoras al local	US\$	5,914	0	5,914
Muebles y equipos		<u>507,890</u>	<u>90,841</u>	<u>598,731</u>
	US\$	<u>513,804</u>	<u>90,841</u>	<u>604,645</u>
Depreciación acumulada:				
Mejoras al local	US\$	5,914	-	5,914
Muebles y equipos		<u>446,509</u>	<u>45,740</u>	<u>492,249</u>
	US\$	<u>452,423</u>	<u>45,740</u>	<u>498,163</u>
		2004		
Costo:		<u>Saldos al 31/12/03</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos 31/12/04</u>
Mejoras al local	US\$	5,914	0	5,914
Muebles y equipos		<u>500,486</u>	<u>7,404</u>	<u>507,890</u>
	US\$	<u>506,400</u>	<u>7,404</u>	<u>513,804</u>
Depreciación acumulada:				
Mejoras al local	US\$	5,914	-	5,914
Muebles y equipos		<u>391,823</u>	<u>54,686</u>	<u>446,509</u>
	US\$	<u>397,737</u>	<u>54,686</u>	<u>452,423</u>

(6) Gastos Acumulados por Pagar

El siguiente es el detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2005 y 2004:

	<u>2.005</u>	<u>2004</u>
Beneficios sociales acumulados por pagar	US\$ 29,188	24,006
Vacaciones acumuladas por pagar	57,952	49,103
Retenciones	19,028	12,685
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>65,093</u>	<u>42,914</u>
	US\$ <u>171,261</u>	<u>128,708</u>

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

(7) Impuesto a la Renta

La siguiente es una conciliación entre el impuesto estimado en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2005 y 2004 y el impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa Impositiva del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ 92.215	60,795
Aumento (disminución) resultante de:		
Gastos no deducibles	423	1,913
Ingresos Exentos	<u>0</u>	<u>(703)</u>
	US\$ <u>92,638</u>	<u>62,005</u>

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar en los años que terminan el 31 de diciembre del 2005 y 2004 es el siguiente:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo al inicio del año	US\$ 36,609	25,143
Impuesto a la renta del año	92,638	62,005
Pagos de impuesto a la renta del año anterior	(36,609)	(25,143)
Anticipos de Impuesto a la renta	(13,507)	(7,900)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	<u>(16,148)</u>	<u>(17,496)</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>62,983</u>	<u>36,609</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente por los años 2002 al 2005 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(8) Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos al 31 de diciembre del 2005 y 2004 es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Otras Deducciones	US\$ 40,860	43,276
Gastos varios acumulados por pagar	44,541	74,754
Iva por pagar	<u>56,841</u>	<u>21,218</u>
	US\$ <u>142,242</u>	<u>139,248</u>

(9) Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal por el año que terminó el 31 de diciembre del 2005 es como sigue:

	<u>2005</u>
Saldo al inicio del año	US\$ 56,593
Provisión con cargo a resultados	<u>22,622</u>
Saldo a final del año	US\$ <u>79,215</u>

Según se indica en la nota 1(f), todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía contrató un estudio actuarial con una firma de actuarios consultores. Según se indica en el estudio actuarial, el método actuarial utilizado es "Costeo de crédito Unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, con un mínimo de cuantificación de la pensión vitalicia de US\$ 20 si es beneficiario de doble jubilación o US\$ 30 si solamente tiene derecho a la jubilación del empleador y 25 años mínimo de servicios sin edad mínima de retiro. La tasa de interés utilizada es del 6,50% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de incremento futuro de los sueldos utilizada es el 2.40% anual, lo que arroja una tasa de conmutación real del 4% anual.

De acuerdo al estudio actuarial contratado por la Compañía, el que cubre a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

	<u>2005</u>
Empleados activos con derecho adquirido de jubilación patronal (con mas de 25 años de servicio)	US\$ 21,315
Empleados activos con 10 años o mas de servicios	57,900
Empleados con menos de 10 años de servicio	<u>16,732</u>
	US\$ <u>95,947</u>

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

(10) Estado de Flujos de Efectivo

En el año que terminó el 31 de diciembre del 2005 la Compañía pagó US\$ 66,264 por impuesto a la renta (US\$ 50,539 en el año 2004)

(11) Transacciones y saldos con partes relacionadas

La Compañía arrienda los inmuebles en donde funcionan sus oficinas a compañías relacionadas a través de accionistas y administración común. Gastos Generales y administrativos incluyen US\$ 234,000 en 2005 y 2004 por concepto de los arriendos antes mencionados y al 31 de diciembre del 2005 cuentas por pagar comerciales incluye US\$ 55,570 (US\$ 243,081 en 2004) a favor de dichas compañías relacionadas.