

PKF & CO. CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en USDólares)

A. PKF & CO. CÍA. LTDA.:

Fue constituida el 20 de agosto de 1981 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su objeto social es dar servicios de auditoria externa, contabilidad y servicios administrativos, asesoría y todo lo relacionado con su objeto, pudiendo asociarse o representar a otras compañías que presten servicios similares sean éstas nacionales o extranjeras.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2010, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2010, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). No se produjo ningún efecto económico por la adopción del nuevo marco conceptual por lo que no se registró ajuste alguno en el patrimonio el 1 de enero del 2010.

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar – comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. Si se identifica deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. Para los ejercicios 2011 y 2010 no ha sido necesario crear provisión.

Los activos fijos: Se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

PKF & CO. CÍA. LTDA.**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

La vida útil estimada de los activos fijos, es como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Pasivos diferidos: Se contabilizan los valores entregados por los clientes cuando los servicios profesionales no han sido completamente entregados, el ingreso se reconoce en el momento en que se concluye con el mismo. Para el 2012, la Compañía eliminó la práctica contable del registro de pasivos diferidos.

Los ingresos y gastos: Se contabilizan por el método devengado. Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

La administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio.
- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo.
- Riesgo operacional.

Riesgo de cambio: Todas las transacciones que realiza la Compañía son pactadas en U.S. Dólares, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

Las cuentas por cobrar han sido apropiadamente valudas, no existen riesgo de pérdidas adicionales.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La Administración hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

PKF & CO. CÍA. LTDA.**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

(Continuación)

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo: La Compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Compañía alcanzando su objetivo. La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFFECTIVO:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Caja chica	320.00	320.00
Bancos locales	366,708.80	168,981.21
Bancos extranjeros	33,795.80	62,635.92
	<u>400,824.60</u>	<u>231,937.13</u>

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Clientes	197,670.30	286,445.08
Crédito Tributario Impuestos	51,153.91	60,370.00
Compañías Relacionadas		
Otras Cuentas por cobrar locales	23,776.84	12,698.64
	<u>272,601.04</u>	<u>359,513.72</u>
Provisión para cuentas incobrables	(5,418.60)	(5,418.60)
	<u>267,182.44</u>	<u>354,095.12</u>

E. ACTIVOS FIJOS:

Tipo de Bien	Saldo al 01-01-2013	Incrementos, Adquisiciones y Mejoras	Bajas	Saldo al 31-12-2013
Equipos de oficina	12,930.43			12,930.43
Equipos de computación	34,598.45			34,598.45
Vehículos	55,116.09	69,642.86	55,116.09	69,642.86
Muebles y Enseres	5,469.85			5,469.85
	<u>108,114.82</u>	<u>69,642.86</u>		<u>122,645.64</u>
Depreciación	(98,117.79)	(5,254.32)	55,116.09	(48,256.04)
	<u>9,997.03</u>	<u>64,388.54</u>	<u>0.00</u>	<u>74,385.54</u>

PKF & CO. CÍA. LTDA.**F. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:**

Incluye principalmente inversión en institución financiera local por un valor de US\$290,740.11 a un plazo de 735 días con una tasa fija 6.25% anual y préstamo a socios US\$338,488.22.

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Proveedores	27,320.54	30,411.87
Provisiones Sociales	23,415.78	27,967,63
Impuestos por pagar (1)	119,199.14	109,567,56
Otras cuentas por pagar		0.00
	<u>169,935.46</u>	<u>183.039.30</u>

(1) Incluye principalmente US\$ 93,815.04 Impuesto a la Renta año 2013 a pagar.

H. PASIVOS LARGO PLAZO :

Corresponde a préstamo otorgado por institución financiera local por un valor de US\$290,000.00 a un plazo de 730 días con una tasa fija del 9.74% anual.

I. INVERSIÓN DE LOS SOCIOS:

Capital Social: Representa 237.000 participaciones – autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir, el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal hasta completar al menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía.

J. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

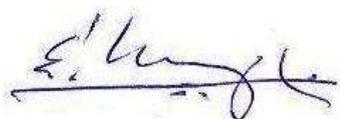
De acuerdo con las disposiciones laborales vigentes, se debe destinar el 15% de la ganancia líquida anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre los trabajadores. El impuesto a la renta se determina sobre la base del 22% de las utilidades tributables o del 15% cuando se capitaliza las utilidades. La base de cálculo de determinó como sigue:

PKF & CO. CÍA. LTDA.**J. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:** (Continuación)

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Utilidad (Pérdida) Operacional:	501,684.71	417,567.44
Menos: Otras Deducciones	0.00	0.00
Más: Gastos no deducibles	0.00	0.00
Base imponible para participación de trabajadores en las utilidades	501,684.71	417,567.44
Menos: 15% de participación de trabajadores	75,252.71	62,635.12
Base imponible para Impuesto a la Renta	426,432.00	354,932.32
Impuesto a la renta	93,815.04	81,634.43

K. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos por cobrar incluyen principalmente US\$338,488.22.



Edgar Naranjo López
C.I. 170390950-5
Gerente General