



Campos & Asociados CIA. LTDA.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

**ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT,
ACMAN CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

**ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT,
ACMAN CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

A los señores Socios de
ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT, ACGMAN CIA. LTDA.
Guayaquil

Hemos auditado el estado de situación financiera de **ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT, ACGMAN CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 y con fecha 28 de febrero del 2013, hemos emitido nuestra opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de su situación financiera y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo.

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Mercado de Valores vigente, Sección IV "Disposiciones Generales", artículo 6 de la Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores, Resolución No.CNV-008-2006, publicada en el Registro Oficial Edición Especial 1, del 8 de marzo del 2007, manifestamos que:

- No encontramos transacciones o documentación que no se enmarquen dentro de las disposiciones de la Ley.
- Con relación al examen de los estados financieros efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las Normas Internacionales de Auditoría y basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, no hemos detectado debilidades significativas en el sistema de control interno contable.
- La compañía ha cumplido con presentar su declaración anual del impuesto a la renta así como sus declaraciones mensuales como agente de percepción y retención del impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo las autoridades tributarias tiene la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.
- No encontramos transacciones o documentación que se consideren incumplimiento de las obligaciones establecidas por la Ley.
- En cuanto, a nuestra opinión sobre el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas en informes anteriores, manifestamos que no se han incluido recomendaciones para el ejercicio anterior.



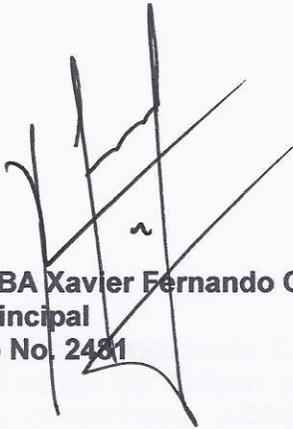
Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

Este informe tiene como único propósito lo mencionado en el segundo párrafo y ha sido preparado exclusivamente para uso de los socios y del Consejo Nacional de Valores y no deberá ser distribuido por ningún concepto a terceras personas o entidades.

Guayaquil, Febrero 28 del 2013

CAMPOS & ASOC - C.A.
CAMPOS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No.527


Econ. MBA Xavier Fernando Campos
Socio Principal
Registro No. 2481



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

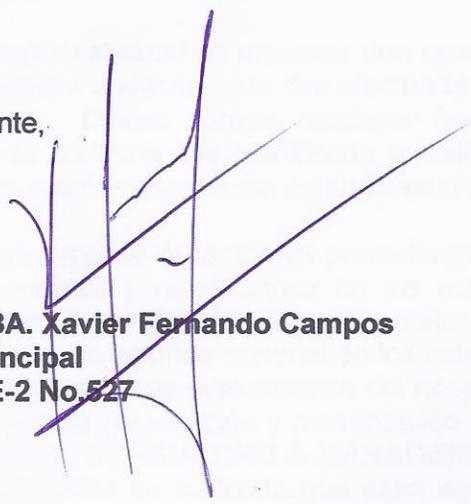
Guayaquil, Febrero 28 del 2013

Señores
Registro del Mercado de Valores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.

De nuestras consideraciones:

En mi calidad de Presidente de la firma auditora externa denominada **Campos & Asociados Cía. Ltda.**, certifico bajo juramento que el equipo de auditoria y del socio que suscribe el informe de la compañía auditada denominada, **ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT, ACGMAN CIA. LTDA.**, no se encuentran incursos en las inhabilidades establecidas en el artículo 197 de la Ley de Mercado de Valores.

Atentamente,


Econ. MBA. Xavier Fernando Campos
Socio Principal
SC-RNAE-2 No.527

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de:

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT, ACGAN CIA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT, ACGAN CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de políticas contables significativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que la auditoría sea planificada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT, ACGAN CIA. LTDA.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT, ACGAN CIA. LTDA.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No.CNV-008-2006 del Consejo Nacional de Valores, publicada en el Registro Oficial Edición Especial 1, del 8 de marzo del 2007, de **ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT, ACMAN CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, se emiten por separado.

Guayaquil, Febrero 28 del 2013

Campos & Asociados Cia. Ltda.

Campos & Asociados Cia. Ltda.
SC-RNAE-2-No. 527


Econ. MBA. Xavier Fernando Campos
Socio Principal
Registro No. 2481

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

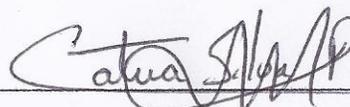
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo Corriente:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota B)	13,558	12,102
Cuentas por cobrar, neto (Nota C)	17,081	12,488
Crédito tributario, Impuesto Renta	3,188	2,081
Total activo corriente	33,827	26,671
Propiedad, planta y equipo, neto (Nota D)	27,431	33,561
Total del activo	61,258	60,232
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
Pasivo Corriente:		
Cuentas por pagar (Nota E)	17,594	10,548
Gastos acumulados por pagar (Nota F)	5,506	5,844
Impuestos y retenciones por pagar (Nota G)	931	1,434
Total pasivo corriente	24,031	17,826
Pasivo No corriente		
Socios	22,693	31,993
Beneficios empleados (Nota H)	2,611	590
Total del pasivo no corriente	25,304	32,583
Total del pasivo	49,335	50,409
Patrimonio:		
Capital social	1,000	1,000
Reserva legal	510	510
Reserva facultativa	8,313	4,607
Resultado del ejercicio	2,100	3,706
Total patrimonio	11,923	9,823
Total del pasivo y patrimonio	61,258	60,232



CPA. Daniel Martínez Pilay
Representante Legal



CPA. Marlene Silva Peña
Contador

Vea notas a los estados financieros

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

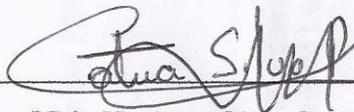
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Honorarios	104,495	98,146
Total ingresos	104,495	98,146
(-) GASTOS:		
Gastos de personal	78,861	68,612
Honorarios profesionales	100	2,566
Gastos administrativos	16,210	16,232
Depreciación	6,130	6,648
Gastos no deducibles	8	195
Total costos y gastos	101,309	94,253
Otro resultado integral	315	1,916
Resultado integral total	3,501	5,809
(-) 15% participación de trabajadores	525	871
(-) Impuesto a la renta	876	1,232
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	2,100	3,706



CPA. Daniel Martínez Pilay
Representante Legal



CPA. Marlene Silva Peña
Contador

Vea notas a los estados financieros

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero del 2012	1,000	510	4,607	3,706	9,823
Transferencia de utilidades 2011 a reserva	-	-	3,706	(3,706)	-
Utilidad del ejercicio 2012	-	-	-	2,100	2,100
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	1,000	510	8,313	2,100	11,923



CPA. Daniel Martínez Pilay
Representante Legal



CPA. Marlene Silva Peña
Contador

Vea notas a los estados financieros

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

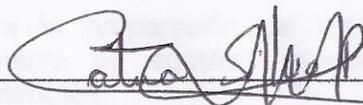
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Incremento neto en el efectivo y equivalente al efectivo	1,456
Flujos de efectivo procedentes de Actividades de Operación	10,756
Clases de cobros por actividades de operación	112,288
Cobros por las ventas de bienes y prestación de servicios	112,288
Clases de pagos	(101,532)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(25,008)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(76,839)
Intereses recibidos	315
Flujos de efectivo utilizados en Actividades de Financiación	(9,300)
Pago de préstamos socios	(9,300)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	1,456
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	12,102
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	13,558



CPA. Daniel Martínez Pilay
Representante Legal



CPA. Marlene Silva Peña
Contador

Vea notas a los estados financieros

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT CIA. LTDA., se constituyó el catorce de enero de dos mil dos en la ciudad de Guayaquil – Ecuador e inscrita el veinte de mayo del mismo año de fojas 64.860 a 64.881, número 10.022 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 15.129 del Repertorio, el plazo de duración de la compañía es de cien años. Siendo su domicilio legal la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas – Ecuador. Su actividad principal es la presentación de servicios de contabilidad, auditoría, asesoramiento financiero y tributario, así como servicios de avalúos.

La compañía se encuentra calificada y registrada en la Superintendencia de Compañías para ejercer las funciones de Auditor Externo con el registro No.SC-RNAE-2 No.472, según Resolución No.02-G-DIC-0005841 y mediante Resolución No.08-G-DIC-0004097 se resolvió renovar la calificación hasta el 30 de junio del año 2013. Así también se encuentra inscrita en el Registro de Mercado de Valores, según Resolución No.08-G-IMV-0007312, como Auditoría Externa, bajo el No.2008-2-14-00031. Con Resolución No.SC.ICI.DAI.G.12.0006308 del 18 de Octubre del 2012, fue calificada e inscrita con el No. SC-RNP-536 en el Registro Nacional de Peritos.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Efectivo y sus equivalentes de efectivo: incluye valores en cuenta bancaria e inversiones temporales mantenidas localmente.

Propiedad, planta y equipo: La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACION)

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años
Vehículos	05 años
Equipos de computación	03 años

Cuentas por cobrar y provisión para cuentas incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la administración de la compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

Reserva legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 25% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La compañía no realiza la reserva legal, ya que, esta supera el 25% del capital social.

Provisión por bonificación desahucio: La compañía ha realizado la provisión por bonificación por desahucio, de acuerdo al artículo 185 del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio por cualquiera de las partes, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa.

Provisión para Jubilación Patronal: De acuerdo a la Resolución de la Corte Suprema de Justicia del 18 de mayo de 1982, publicada en el Registro Oficial No.421 del 28 de enero de 1983, los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal de acuerdo a lo dispuesto en el Código del Trabajo, sin perjuicio de lo contemplado en la Ley de Seguro Social Obligatorio. La compañía ha registrado de forma parcial las provisiones determinadas por el estudio actuarial correspondiente que fue realizado de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera.

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Banco

Banco de Guayaquil

2,911

Total Banco

2,911

Inversiones Temporales

Póliza de acumulación

Banco de Guayaquil

4,484

Banco Unibanco

6,163

Total Inversiones Temporales

10,647

Total

13,558

C – CUENTAS POR COBRAR, NETO

Clientes

16,357

Anticipos empleados

1,273

Provisión Cuentas Incobrables (1)

(549)

Total, neto

17,081

1) Movimiento de la cuenta:

	Saldo al 01-01-2012	Provisión	Saldo al 31-12-2012
Provisión cuentas incobrables	(395)	(154)	(549)

D – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

	Saldo al 1 de Enero de 2012	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de Diciembre de 2012
Edificio – Oficina	18,000	-	-	18,000
Vehículo	37,433	-	-	37,433
Muebles y enseres	1,085	-	(633)	452
Equipos de computación	1,755	-	(787)	968
	58,273	-	(1,420)	56,853
Menos:				
Depreciación acumulada	24,712	6,130	(1,420)	29,422
Total, neto	33,561	(6,130)	-	27,431

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

E – CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	9,846
Socios	5,248
Garantías	2,500
Total	<u>17,594</u>

F - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	Saldo al 1 de Enero de 2012	Provisión o ajustes	Pagos o ajustes	Saldo al 31 de Diciembre de 2012
Obligaciones al I.E.S.S.	1,499	20,867	(20,664)	1,702
Participación utilidad trabajadores	871	525	(871)	525
Vacaciones	1,715	2,585	(3,341)	959
Décimo tercer sueldo	281	4,674	(4,581)	374
Décimo cuarto sueldo	1,478	2,489	(2,021)	1,946
Total	<u>5,844</u>	<u>31,140</u>	<u>(31,478)</u>	<u>5,506</u>

G – IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	Saldo al 1 de Enero de 2012	Provisión o ajustes	Pagos o ajustes	Saldo al 31 de Diciembre de 2012
<u>Impuestos por pagar:</u>				
Impuesto al valor agregado por pagar	822	12,536	(12,449)	909
Impuesto al valor agregado retenido	308	159	(455)	12
Retención en la fuente	304	403	(697)	10
Total	<u>1,434</u>	<u>13,098</u>	<u>(13,601)</u>	<u>931</u>

H – BENEFICIOS EMPLEADOS- LARGO PLAZO

	Saldo al 1 de Enero de 2012	Provisión	Saldo al 31 de Diciembre de 2012
Provisión por desahucio	590	955	1,545
Jubilación Patronal	-	1,066	1,066
Total	<u>590</u>	<u>2,021</u>	<u>2,611</u>

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

I - IMPUESTO A LA RENTA

La provisión se calcula aplicando la tasa del 23% sobre la Base Imponible. La Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador ratifica que las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del 10% en la tarifa del impuesto del renta sobre el monto reinvertido. Esa reinversión se debe hacer en maquinaria o en equipo nuevo y el aumento de capital social inscrito en el Registro Mercantil hasta el 31 de Diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel que se generaron las utilidades materia de reinversión.

La base de este cálculo se indica a continuación:

Utilidad Contable	3,501
(-) Participación utilidades trabajadores	(525)
(+)Gastos no deducibles locales	8
(=) Base imponible para impuesto a la renta	2,984
23% Impuesto a la Renta	686
(-)Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	876
(=)Impuesto a la renta causado, mayor al anticipo determinado	-
(+)Saldo del anticipo pendiente de pago	876
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	1,983
(-)Crédito tributario de años anteriores	2,081
(=)Saldo a favor del contribuyente	3,188

J - SITUACION FISCAL

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que de existir revisiones posteriores, no existirán observaciones.

K - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.
