PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT, ACMAN CIA. LTDA.

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013
e Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2013, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236

CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

10 de marzo de 2014
Guayaquil – Ecuador

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO	2013	2012
Activo Corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	14,916	13,558
Cuentas por cobrar, neto (Nota C)	20,452	17,081
Crédito tributario, Impuesto Renta (Nota I)	4,237	3,188
Total activo corriente	**39,605**	**33,827**
Propiedad y equipo, neto (Nota D)	21,857	27,431
Total del activo	**61,462**	**61,258**
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo Corriente:		
Cuentas por pagar (Nota E)	21,010	17,594
Beneficios a los empleados (Nota F)	5,800	5,506
Impuestos y retenciones por pagar (Nota G)	1,083	931
Total pasivo corriente	**27,893**	**24,031**
Pasivo No corriente		
Socios	-	22,693
Beneficios a los empleados (Nota H)	2,611	2,611
Total del pasivo no corriente	**2,611**	**25,304**
Total del pasivo	**30,504**	**49,335**
Patrimonio:		
Capital social (Nota K)	1,000	1,000
Aporte futura capitalización	16,813	-
Reserva legal (Nota L)	510	510
Reserva facultativa	10,413	8,313
Resultado del ejercicio	2,222	2,100
Total patrimonio	**30,958**	**11,923**
Total del pasivo y patrimonio	**61,462**	**61,258**

CPA. Daniel Martínez Pilay
Representante Legal

CPA. Marlene Silva Peña
Contadora

Vea notas a los estados financieros.

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	2013	2012
Honorarios	102,271	104,495
Otros ingresos	577	315
Total ingresos	**102,848**	**104,810**
GASTOS:		
Gastos de personal	80,924	78,861
Honorarios profesionales	0,00	100
Gastos administrativos	11,797	16,210
Depreciación	6,193	6,130
Gastos no deducibles	438	8
15% Participación a los trabajadores	524	525
Total gastos	**99,876**	**101,834**
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**2,972**	**2,976**
Impuesto a la renta	750	876
UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO	**2,222**	**2,100**

CPA. Daniel Martínez Pilay
Representante Legal

CPA. Marlene Silva Peña
Contadora

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 2013 y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Aporte futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero del 2012	1,000	-	510	4,607	3,706	9,823
Transferencia de utilidades	-	-	-	3,706	(3,706)	-
Utilidad del ejercicio 2012	-	-	-	-	2,100	2,100
Saldos al 31 de diciembre del 2012	**1,000**	**-**	**510**	**8,313**	**2,100**	**11,923**
Transferencia de utilidades	-	-	-	2,100	(2,100)	-
Aporte futura capitalización	-	16,813	-	-	-	16,813
Utilidad del ejercicio 2013	-	-	-	-	2,222	2,222
Saldos al 31 de diciembre del 2013	**1,000**	**16,813**	**510**	**10,413**	**2,222**	**30,958**

CPA. Daniel Martínez Pilay
Representante Legal

CPA. Marlene Silva Peña
Contadora

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 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2013	2012
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**1,358**	**1,456**
Flujos de Efectivo Procedentes de Actividades de Operación	**7,857**	**10,756**
Clases de cobros por actividades de operación	**97,628**	**112,288**
Cobros por prestación de servicios	97,628	112,288
Clases de pagos	**(89,771)**	**(101,532)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(12,235)	(25,008)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(80,924)	(76,839)
Intereses recibidos	576	315
Impuestos a las ganancias pagados	(750)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	3,562	-
Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Inversión		
Adquisiciones de propiedad y equipo	(619)	-
Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación	**(5,880)**	**(9,300)**
Pagos de préstamos	(22,693)	(9,300)
Aporte para futura capitalización	16,813	-
Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**1,358**	**1,456**
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo	13,558	12,102
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	**14,916**	**13,558**

CPA. Daniel Martínez Pilay
Representante Legal

CPA. Marlene Silva Peña
Contadora

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 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	2013	2012
Ganancia antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	**3,496**	**3,501**
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	**4,919**	**6,902**
Ajuste por depreciación	6,193	6,130
Ajuste por deterioro (reversiones por deterioro)	-	153
Ajuste por impuesto a la renta	(750)	(876)
Ajuste por participación a los trabajadores	(524)	(525)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	2,020
Cambios en activos y pasivos:	**(558)**	**353**
(Aumento) en cuentas por cobrar clientes	(4,645)	(4,785)
Disminución / (Aumento) en otras cuentas por cobrar	377	(1,067)
Aumento en cuentas por pagar comerciales	7,494	7,046
Aumento / (Disminución) en otras cuentas por pagar	(4,078)	(503)
Aumento / (Disminución) en beneficios empleados	294	(338)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	**7,857**	**10,756**

CPA. Daniel Martínez Pilay
Representante Legal

CPA. Marlene Silva Peña
Contadora

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES 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. Su domicilio legal es en las calles Rumichaca 832 y 9 de Octubre de la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas – Ecuador. Su actividad principal es la presentación de servicios de contabilidad, auditoria, 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. SC.ICI.DAI.G.13.0004381 del 26 de julio del 2013, la Superintendencia de Compañías resolvió renovar la calificación hasta el 30 de junio del año 2018. 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 de Superintendencia de Compañías.

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.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas, las mismas que 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 de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Efectivo y sus equivalentes de efectivo: incluye depósitos a la vista en bancos locales e inversiones temporales de corto plazo de alta liquidez con vencimientos de hasta tres meses.

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

Cuentas por cobrar clientes: son valores a cargo de clientes por prestación de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menor a doce meses se clasifican como activos corrientes.

Se contabilizan inicialmente a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

En adición se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de dudoso cobro sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada periodo. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado del Resultado Integral en el periodo en que se producen. En opinión de la Administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

Propiedad y Equipos: Son activos mantenidos para el uso en la prestación de servicios y propósitos administrativos. Un bien califica como tal cuando su uso es mayor a un año. Los desembolsos posteriores a la adquisición son capitalizables cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

Cuando el valor en libros de la propiedad, y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro en los resultados del período.

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 linea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

Activos	Vida útil
Edificio	20 años
Muebles y enseres	10 años
Vehiculos	5 años
Equipos de computación	3 años

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

Cuentas por pagar: Las cuentas por pagar son obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios al valor de las facturas relacionadas, que se aproxima al costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes si son a menos de doce meses plazo, de lo contrario se presentan en el pasivo no corriente.

Impuesto a las ganancias: El impuesto a la renta es reconocido en el Estado del Resultado Integral, excepto cuando este se relaciona con partidas registradas directamente en el Patrimonio, en cuyo caso se reconoce también en el Patrimonio.

Se calcula sobre la utilidad contable menos el 15% de participación de utilidades para trabajadores. La tasa vigente es del 22%.

Reconocimiento de impuestos diferidos. Las Normas Internacionales de Información Financiera 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.

Provisiones: Se reconocen cuando:1) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; 2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y 3) el monto se ha estimado de forma fiable.

Beneficios a empleados: La jubilación patronal y bonificación por desahucio, se determina por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales al final de cada periodo económico.

Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias: Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y representan los montos a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando estos se pueden medir con fiabilidad, es probable que se vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riegos y beneficios de los servicios prestados.

Costos y Gastos: Se registran a medida que se incurren, independientemente de la fecha en que se realice la cancelación.

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

Administración de riesgos financieros: Las actividades de la compañía no la exponen a los riesgos financieros:

1) Tasa de interés, la compañía no realiza operaciones financieras.
2) Crédito, los servicios son prestados a corto plazo y el pago contra entrega de los informes correspondientes.
3) Liquidez, por el tipo de servicios que presta, este riesgo no afecta a la empresa.
4) Capital, el retorno del capital se encuentra relacionado con los retornos de activos y pasivos.

B - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2013	2012
Efectivo en banco	4,321	2,911
Pólizas de acumulación		
Banco de Guayaquil	-	4,484
Banco Unibanco	10,595	6,163
Total	**14,916**	**13,558**

C - CUENTAS POR COBRAR

	2013	2012
Clientes	21,001	16,357
Anticipos empleados	-	1,273
Provisión por deterioro	(549)	(549)
Total	**20,452**	**17,081**

El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

Saldo al inicio del año	549	549
Provisión	-	-
Saldo al final del año	**549**	**549**

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

D - PROPIEDAD Y EQUIPO

	Saldo al 01-01-2013	Adiciones	Saldo al 31-12-2013
Edificio – Oficina	18,000	-	18,000
Vehículos	37,433	-	37,433
Muebles y enseres	452	-	452
Equipos de computación	968	619	1,587
	56,853	**619**	**57,472**
Depreciación acumulada	(29,422)	(6,193)	(35,615)
Total	**27,431**	**(5,574)**	**21,857**

E - CUENTAS POR PAGAR

	2013	2012
Proveedores	17,340	9,846
Socios	1,170	5,248
Garantías	2,500	2,500
Total	**21,010**	**17,594**

F - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	Saldo al 01-01-2013	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2013
Obligaciones al I.E.S.S.	1,702	19,727	19,702	1,727
Participación a los trabajadores	525	524	525	524
Vacaciones	959	3,093	3,056	996
Décimo tercer sueldo	374	4,794	4,762	406
Décimo cuarto sueldo	1,946	2,679	2,478	2,147
Total	**5,506**	**30,817**	**30,523**	**5,800**

G - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2013	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2013
Impuestos por pagar:				
Impuesto al valor agregado por pagar	909	12,272	12,100	1,081
Impuesto al valor agregado retenido	12	143	155	-
Retención en la fuente	10	262	270	2
Total	**931**	**12,677**	**12,525**	**1,083**

H - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS- LARGO PLAZO

	Saldo al 01-01-2013	Provisión	Saldo al 31-12-2013
Provisión por desahucio	1,545	-	1,545
Jubilación Patronal	1,066	-	1,066
Total	**2,611**	-	**2,611**

I - IMPUESTO A LA RENTA

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la Base Imponible. La Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador ratifica que las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el pais 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 según estados financieros, antes de impuesto a la renta	2,972
Gastos no deducibles locales	438
Utilidad gravable	3,410
Impuesto a la Renta Causado	750
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	1,799
Crédito tributario de años anteriores	3,188
Saldo a favor de la compañía	**4,237**

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.

ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT ACMAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

K - CAPITAL SOCIAL

Está representado por 1.000 participaciones ordinarias de US$ 1.00 de valor nominal unitario, la composición es la siguiente:

Socios	No de participaciones 2013	2012	%
Daniel Fernando Martínez Pilay	980	980	98
Diana Victoria Luque Cantos	10	10	1
Marlene Catina Silva Peña	10	10	1
Total	**1,000**	**1,000**	**100**

L - 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 20% 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.

M - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 5 de marzo de 2014, 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.

CPA. Daniel Martínez Pilay
Representante Legal

CPA. Marlene Silva Peña
Contadora