

**PROFESIONALES EN CONSULTORIA "PROFFEGAD" S.A.
 INFORME DE COMISARIO POR EL EJERCICIO ECONÓMICO ENTRE EL
 1º DE OCTUBRE Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**A los señores Accionistas de: PROFESIONALES EN CONSULTORIA
 "PROFFEGAD" S.A.**

Según disposiciones legales y estatutarias, me permito poner a vuestra consideración el siguiente informe sobre las actividades y operaciones cumplidas por la empresa, en el ejercicio económico comprendido entre el 1º de octubre y el 31 de diciembre de 2011:

Como parte de mi función, procedí a examinar los libros sociales, encontrando que se mantienen actualizados: el libro de actas; el libro expedientes de juntas generales; el libro de acciones y accionistas; y, el libro talonario de acciones.

Haciendo un análisis comparativo de la situación financiera de la Empresa, entre el 1º de octubre y el 31 de diciembre de 2011, encontré lo siguiente:

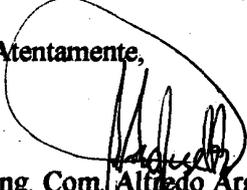
CUENTAS	1/10/2011	31/12/2011	VARIACIONES
ACTIVOS			
Disponible	2.626,01	6.232,63	3.606,62
Exigible	1.024,02	0,00	-1.024,02
Impuestos	391,50	996,75	605,25
Activo Fijo	0,00	1.789,27	1.789,27
Otros Activos	761,49	761,49	0,00
TOTAL ACTIVOS	4.803,02	9.780,14	4.977,12
PASIVOS			
Deudas con Proveedores	916,66	1.231,32	314,66
Deudas con Personal	0,00	4.088,00	4.088,00
Deudas Fiscales	360,20	1.316,37	956,37
Deudas con Accionistas	848,54	848,54	0,00
TOTAL PASIVOS	2.125,40	7.484,43	5.359,03
PATRIMONIO			
Capital Social	800,00	800,00	0,00
Reserva Legal	0,00	193,00	193,00
Utilidad (Pérdida)Ejercicio	1.877,62	1.302,71	-574,91
TOTAL PATRIM.	2.677,62	2.295,71	-381,91
TOTAL PAS./PAT.	4.803,02	9.780,14	4.977,12
INGRESOS			
Operacionales	2.665,00	13.815,00	11.150,00
TOTAL INGRESOS	2.665,00	13.815,00	11.150,00
EGRESOS			
Operacionales	787,38	11.885,05	11.097,67
No operacionales	0,00	627,24	627,24
TOTAL EGRESOS	787,38	12.512,29	11.724,91
UTILIDAD (PÉRDIDA)	1.877,62	1.302,71	-574,91

A la fecha la compañía no tiene ningún problema de tipo laboral y se me dieron todas las facilidades para revisar los libros y documentos de la compañía.

Mi examen se efectuó de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Compañías y de los estatutos sociales de la empresa; en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros contables y las evidencias documentales para determinar con certeza razonable las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2011. Como parte del examen, también se realizó la evaluación del sistema de control interno y el cumplimiento por parte de la administración de las disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias vigentes a esa fecha.

En mi opinión, las cifras presentadas en los estados financieros de PROFESIONALES EN CONSULTORIA "PROFFEGAD" S.A., corresponden a la realidad y reflejan los saldos que constan en los registros y libros de contabilidad; el sistema de control interno es adecuado, permite realizar sus operaciones de forma normal y salvaguardar sus bienes de posibles perjuicios; y, su administración cumple adecuadamente las disposiciones legales, estatutarias y resoluciones de Juntas Generales; por tanto, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo con principios contables de general aceptación.

Atentamente,


Ing. Com. Alfredo Arguello Valdiviezo
Licencia Profesional C.P.A. N° 17.766

Febrero 22, 2012



PROFESIONALES EN CONSULTORIA PROFFEGAD S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 31 DE OCTUBRE DE 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

ACTIVO	NOTAS	31-dic-11	31-oct-11
CORRIENTE			
Caja y bancos:	4	6.232,63	2.626,01
Cuentas por cobrar:	5	0,00	1.024,02
Gastos Anticipados	6	996,75	391,50
Total Activo Corriente		7.229,38	4.041,53
NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo	7	1.789,27	0,00
Otros Activos		761,49	761,49
Total Activo no Corriente		2.550,76	761,49
TOTAL DEL ACTIVO		<u>9.780,14</u>	<u>4.803,02</u>
PASIVO			
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar a Corto Plazo	8	6.635,89	1.276,86
Total Pasivo Corriente		6.635,89	1.276,86
NO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	9	848,54	848,54
Total Pasivo no Corriente		848,54	848,54
Total del Pasivo		<u>7.484,43</u>	<u>2.125,40</u>
PATRIMONIO	10	2.295,71	2.677,62
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>9.780,14</u>	<u>4.803,02</u>

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 12 son parte integrante de los estados financieros

Sra. Martha Aguayo Luque
GERENTE GENERAL

Sr. José Antonio Salazar
CONTADOR CPA N°

PROFESIONALES EN CONSULTORIA PROFFEGAD S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO TERMINADO EL 31 - DICIEMBRE - 2011 y 31 - OCTUBRE - 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

INGRESOS	11	31-dic-11	31-oct-11
Operacionales		<u>13.815,00</u>	<u>2.665,00</u>
Ventas y Servicios de Consultoría		<u>13.815,00</u>	<u>2.665,00</u>
No Operacionales		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Intereses y Comisiones Ganados		-	-
Otros Ingresos		-	-
TOTAL INGRESOS		<u>13.815,00</u>	<u>2.665,00</u>
 EGRESOS	 12		
Operacionales		<u>11.885,05</u>	<u>787,38</u>
Costos de Servicios de Consultoría		6.950,75	167,20
Gastos de Ventas		0,00	0,00
Gastos Administrativos		4.911,35	597,23
Gastos Impuestos		0,00	0,00
Gastos Depreciación		0,00	0,00
Gastos Amortización		0,00	0,00
Gastos Financieros		22,95	22,95
No Operacionales		<u>627,24</u>	<u>0,00</u>
Otros Egresos		627,24	0,00
TOTAL EGRESOS		<u>12.512,29</u>	<u>787,38</u>
 RESULTADOS DEL EJERCICIO		<u>1.302,71</u>	<u>1.877,62</u>

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 12 son parte integrante de los estados financieros

Sra. Martha Aguayo Luque
GERENTE GENERAL

Sr. José Antonio Salazar
CONTADOR CPA N°

PROFESIONALES EN CONSULTORIA PROFFEGAD S.A.
ESTADO DE MOVIMIENTOS DE EFECTIVO
PERIODO TERMINADO EL 31 - DICIEMBRE - 2011 y 31 - OCTUBRE - 2011

<u>(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)</u>	31-dic-11	31-oct-11
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de (devengado o pagado a) clientes	14.839,02	1.640,98
Efectivo financiado por (pagado a) proveedores y empleados	- 7.402,68	152,23
Efectivo financiado con (pagado por) costos financieros	- 22,95	- 22,95
Efectivo financiado con (pagado por) impuestos	- 332,88	- 31,30
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	7.080,51	1.738,96
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta (compra) de propiedad planta y equipo	- 1.789,27	-
Disminución (incremento) de diferidos	-	761,49
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	- 1.789,27	761,49
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de (pagos a) socios	-	848,54
Aumento (disminución) neto de patrimonio	- 1.684,62	800,00
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	- 1.684,62	1.648,54
Incremento neto (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo	3.606,62	2.626,01
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	2.626,01	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6.232,63	2.626,01
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultados netos del período	1.302,71	1.877,62
Más cargos que no afectan a la utilidad:		
Total originado en las operaciones del período	1.302,71	1.877,62
Cambios en activos y pasivos:		
Cambios en los activos corrientes	418,77	- 1.415,52
Cambios en los pasivos corrientes	5.359,03	1.276,86
Total cambios en activos y pasivos	5.777,80	- 138,66
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	7.080,51	1.738,96

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 12 son parte integrante de los estados financieros

Sra. Martha Aguayo Luque
GERENTE GENERAL

Sr. José Antonio Salazar
CONTADOR CPA N°

PROFESIONALES EN CONSULTORIA PROFFEGAD S.A.
ESTADO DE MOVIMIENTOS DE EFECTIVO
PERIODO TERMINADO EL 31 - DICIEMBRE - 2011 y 31 - OCTUBRE - 2011

<u>(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)</u>	31-dic-11	31-oct-11
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de (devengado o pagado a) clientes	14.839,02	1.640,98
Efectivo financiado por (pagado a) proveedores y empleados	- 7.402,68	152,23
Efectivo financiado con (pagado por) costos financieros	- 22,95	- 22,95
Efectivo financiado con (pagado por) impuestos	- 332,88	- 31,30
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	7.080,51	1.738,96
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta (compra) de propiedad planta y equipo	- 1.789,27	-
Disminución (incremento) de diferidos	-	761,49
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	- 1.789,27	- 761,49
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de (pagos a) socios	-	848,54
Aumento (disminución) neto de patrimonio	- 1.684,62	800,00
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	- 1.684,62	1.648,54
Incremento neto (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo	3.606,62	2.626,01
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	2.626,01	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6.232,63	2.626,01
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultados netos del período	1.302,71	1.877,62
Más cargos que no afectan a la utilidad:		
Total originado en las operaciones del período	1.302,71	1.877,62
Cambios en activos y pasivos:		
Cambios en los activos corrientes	418,77	- 1.415,52
Cambios en los pasivos corrientes	5.359,03	1.276,86
Total cambios en activos y pasivos	5.777,80	- 138,66
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	7.080,51	1.738,96

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 12 son parte integrante de los estados financieros

Sra. Martha Aguayo Luque
GERENTE GENERAL

Sr. José Antonio Salazar
CONTADOR CPA N°

PROFESIONALES EN CONSULTORIA PROFFEGAD S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

PERIODO TERMINADO EL 31 - DICIEMBRE - 2011 y 31 - OCTUBRE - 2011

(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

	31-dic-11	31-oct-11
Los recursos Financieros Fueron Originados por:		
Utilidad (Pérdida) Neta del Período	1.302,71	1.877,62
Más (Menos) Cargos que no afectan el Capital de Trabajo:		
Capital de Trabajo Originado en las Operaciones del Período:	1.302,71	1.877,62
Los Recursos Financieros Fueron Utilizados en:		
Disminución de Reservas Patrimoniales	- 1.684,62	-
Compra de Propiedad Planta y Equipo	- 1.789,27	-
Incremento de Activos Diferidos	-	761,49
Capital de Trabajo Utilizado en las Operaciones del Período:	- 3.473,89	- 761,49
Los Recursos Financieros Provinieron de:		
Incremento de Reservas Patrimoniales	-	800,00
Obligaciones con Socios a Largo Plazo	-	848,54
Capital de Trabajo Financiado en las Operaciones del Período:	-	1.648,54
Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo	- 2.171,18	2.764,67
Análisis de los cambios en el Capital de Trabajo:		
Aumento (Disminución) en los Activos Corrientes:		
Caja y bancos:	3.606,62	2.626,01
Clientes	- 1.024,02	1.024,02
Gastos Anticipados	605,25	391,50
Total cambios en los activos corrientes	3.187,85	4.041,53
Disminución (Aumento) en los Pasivos Corrientes:		
Obligaciones con Proveedores	- 314,66	- 916,66
Obligaciones con el S.R.I.	- 899,61	- 360,20
Obligaciones con el Personal	- 4.088,00	-
Obligaciones con el I.E.S.S.	- 56,76	-
Total cambios en los pasivos corrientes	- 5.359,03	- 1.276,86
Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo	- 2.171,18	2.764,67
Capital de Trabajo al Inicio del Período	2.764,67	-
Capital de Trabajo al Final del Período	593,49	2.764,67

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 12 son parte integrante de los estados financieros

Sra. Martha Aguayo Luque
GERENTE GENERAL

Sr. José Antonio Salazar
CONTADOR CPA N°