



**PROFESIONALES Y SERVICIOS
PROFISER C. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios y Junta Directiva de
PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
Guayaquil - Ecuador**

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

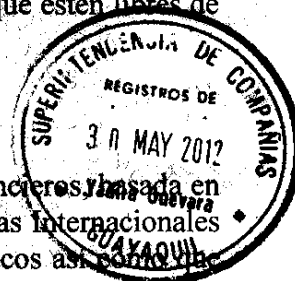
2. La administración de **PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

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

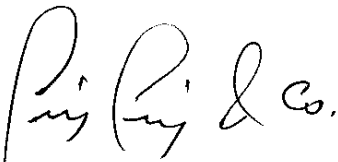
Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no son 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 una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



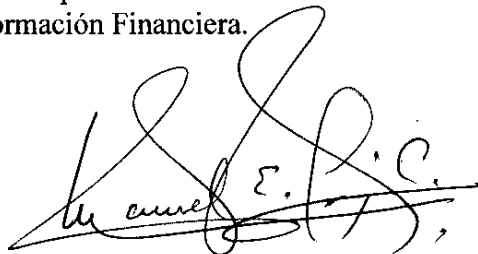
OPINIÓN

4. En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.



SC - RNAE - 2 No. 274

Marzo 12 del 2012
Guayaquil, Ecuador



CPA. Manuel Pérez Cisneros
GERENTE
Registro Nac. No. 17.183



PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares norteamericanos)

**Diciembre 31,
2011 2010**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTE:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(Nota D)	27,269	26,278
Cientes y Otras Cuentas por Cobrar	(Nota E)	24,894	43,120
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		52,163	69,398

VEHÍCULO Y EQUIPO	(Nota F)	26,763	
		78,926	69,398

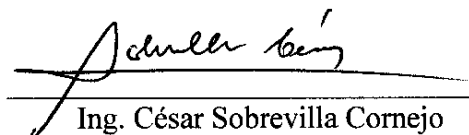
PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	(Nota G)	27,695	31,483
Obligaciones por Impuestos Corriente	(Nota H)	3,516	5,436
Obligaciones Patronales por Pagar	(Nota I)	5,685	5,583
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		36,896	42,502

PATRIMONIO:

Capital Pagado	(Nota J)	2,000	2,000
Reserva Legal	(Nota K)	1,000	1,000
Ganancias Retenidas		39,030	23,896
		42,030	26,896
		78,926	69,398

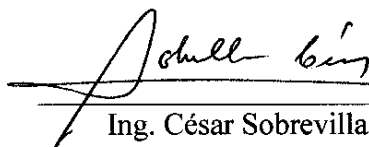

Ing. César Sobrevilla Cornejo
Presidente

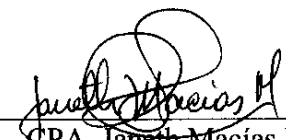

CPA. Janeth Macías Mielles
Contador
RNC No. 22.340

Vea notas de A a M a los estados financieros

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Honorarios	(Nota L)	171,990	145,646
		171,990	145,646
GASTOS:			
Sueldos		32,274	32,020
Aporte a la Seguridad Social		3,921	4,360
Beneficios Sociales		30,780	23,919
Honorarios Profesionales		17,485	11,660
Impuestos, Contribuciones y Otros		6,725	12,526
Depreciación		1,860	
Otros Gastos		55,310	42,547
		148,355	127,032
GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACIÓN Y LOS IMPUESTOS			
		23,635	18,614
Participación de los Trabajadores		(3,545)	(2,792)
		20,090	15,822
Impuesto a la Renta		(4,956)	(4,021)
GANANCIA DEL EJERCICIO		15,134	11,801
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		15,134	11,801

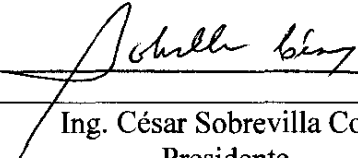

Ing. César Sobrevilla Cornejo
Presidente

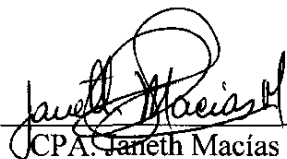

CPA. Janeth Macías Mielles
Contador
RNC No. 22.340

Vea notas de A a M a los estados financieros

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	GANANCIAS RETENIDAS	TOTAL PATRIMONIO
Saldo a enero 1 del 2010	2,000	1,000	12,095	15,095
Resultado Integral del Ejercicio			11,801	11,801
Saldo a diciembre 31 del 2010	2,000	1,000	23,896	26,896
Resultado Integral del Ejercicio			15,134	15,134
Saldo a diciembre 31 del 2011	2,000	1,000	39,030	42,030

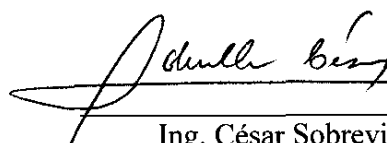

 Ing. César Sobrevilla Cornejo
 Presidente

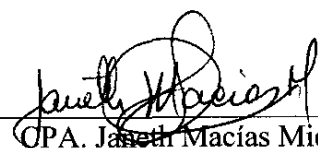

 CPA Janeth Macías Miele
 Contador
 RNC No. 22.340

Vea notas de A a M a los estados financieros

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Efectivo recibido de clientes	190,708	111,736
Pago a proveedores por suministros de bienes y servicios	(86,242)	(32,997)
Pagos a y por cuenta de empleados	(70,305)	(60,973)
Impuesto a la renta	(4,547)	(3,292)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	29,614	14,474
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(28,623)	
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(28,623)	
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	991	14,474
EFFECTIVO DISPONIBLE:		
Saldo del efectivo al inicio del año	26,278	11,804
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	27,269	26,278
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	15,134	11,801
Ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación de vehículo	1,860	
Participación e impuesto a la renta	8,501	6,813
	25,495	18,614
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar	18,225	(33,910)
Cuentas por pagar	(10,614)	30,237
Obligaciones patronales por pagar	(3,492)	(674)
Obligaciones por impuestos corrientes		207
	4,119	(4,140)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	29,614	14,474


Ing. César Sobrevilla Cornejo
Presidente


CPA. Jasseth Macías Mieles
Contador
RNC No. 22.340

Vea notas de A a M a los estados financieros

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

A. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO:

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA., (La Compañía) fue constituida como Compañía Limitada el 5 de febrero del 1990 en Guayaquil – Ecuador e inscrita el 20 de septiembre de 1990 en el Registro Mercantil de Guayaquil. Su actividad principal es la prestación de servicios de auditoría y contabilidad.

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

Base de preparación.- Los estados financieros de PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por el Gobierno de la República del Ecuador que comprenden (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) (iii) Interpretaciones originadas por el Comité de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretaciones (SIC). .

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, obligan a la Administración a realizar determinadas estimaciones contables fundamentales sobre el futuro así como a adoptar hipótesis y juicios de valor en el proceso de aplicación de las políticas contables. En consecuencia, dichos elementos afectan a los importes de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados por la Compañía. Los resultados reales en periodos posteriores podrían no coincidir con dichas estimaciones críticas (**Nota C**).

Las NIIF aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 son las mismas que fueron aplicadas en el ejercicio anterior, salvo la aplicación de Normas o Interpretaciones nuevas o enmendadas respectivamente, así como cambios en las políticas contables, según se detalla a continuación:

NIIF 9.- La NIIF 9 Instrumentos Financieros, se emitió en noviembre del 2009: Establece las normas para la información financiera sobre activos financieros de forma que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuro de la compañía. Se requiere la aplicación de la NIIF a partir del 1 de enero del 2013. Se permite su aplicación anticipada.

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación...)

NIC 24.- La versión revisada de la NIC 24 Información con Partes Relacionadas, se emitió en noviembre del 2009. Esta Norma sustituye a la NIC 24 Información con Partes Relacionadas (emitida en el 2003). Se simplificó la definición de una parte relacionada y proporciona una exención parcial de los requerimientos de información a revelar para entidades con el gobierno. Se requiere la aplicación de la NIC 24 revisada a partir del 1 de enero del 2011. Esta enmienda no ha modificado la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

CINIIF 19.- CINIIF 19 Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio: Trata sobre la contabilización cuando un pasivo financiero se renegocia y da lugar a instrumentos de patrimonio y que cumpla con ciertas condiciones. Se requiere la aplicación para períodos anuales que comiencen a partir de julio del 2010. Esta interpretación no ha modificado los estados financieros.

Normas de nueva aplicación.

NIIF 10.- “Estados Financieros Consolidados”. Se basa en los principios existentes mediante la identificación del concepto de control como el factor determinante de si la entidad debe estar incluida en los estados financieros de la Compañía matriz. La norma proporciona orientación adicional para ayudar en la determinación de control donde ello es difícil de evaluar. Publicada en mayo del 2011, y aplicable a partir del 1 de enero del 2013, aunque se permite su adopción anticipada.

NIIF 11.- “Negocios Conjuntos”. Prevé un reflejo más realista de estos negocios, centrándose en que los derechos y obligaciones del mismo, en lugar de su forma jurídica (como sucede actualmente). La Norma aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas de forma conjuntas (se elimina la opción de consolidación proporcional). Publicada en mayo del 2011, y aplicable a partir del 1 de enero del 2013, aunque se permite su adopción anticipada.

NIIF 12.- “Revelación de Intereses en otras Entidades”. Es una completa y nueva norma de exigir requisitos de información para todas las formas de participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de formas conjuntas las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión por fuera del estado de situación financiera. Publicada en mayo del 2011, y aplicable a partir del 1 de enero del 2013, aunque se permite su adopción anticipada.

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación...)

NIIF 13- “Valor Razonable”. Es una guía para la medición del valor razonable que actualiza la Codificación 820 del FASB (anteriormente conocido como SFAS 157), y se constituye en el más y reciente e importante avance del proyecto conjunto para mejorar las NIIFs y los PCGA de EEUU, y para lograr su convergencia. La armonización de la medición a valor razonable y los requisitos de divulgación a nivel internacional también constituye un elemento importante de las respuestas de las juntas a la crisis financiera mundial. Los requisitos es no extender el uso de la contabilidad del valor razonable, pero proporcionan orientación sobre cómo debe aplicarse cuando su uso es ya requerido o permitido por otras normas dentro de las NIIF o los PCGA de EEUU. Esta norma es aplicable a partir del 1 de enero del 2013, aunque se permite su adopción anticipada.

Normas enmendadas.

NIC 27.- “Estados Financieros individuales. Atiende los requisitos relativos a los estados financieros individuales que no se han modificado. Las otras partes de la NIC 27 se sustituyen por la NIIF 10.

NIC 28.- “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. Esta norma se modifica para estar en armonía con los cambios basados en la emisión de las NIIF 10, 11 y 12.

Bases de presentación:

Los estados financieros de **PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.,** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Comprenden partidas como caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses o menos a partir de la fecha de adquisición, que sean fácilmente convertibles en efectivo y que estén sujetos a riesgos no significativos de variaciones en su valor.

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar a clientes son registradas a su valor razonable que incluye una provisión para cuentas incobrables. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la estimación es la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar y el valor presente de los flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en resultados, si hubiere.

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación...)

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como no corrientes.

Cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones provenientes de operaciones comerciales de la Compañía a favor de terceros, basadas en condiciones de crédito normales pagaderas en un plazo no mayor de 90 días, las cuales no tienen intereses pactados y se registran a su valor razonable.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente por pagar más el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto a la renta por pagar corriente se basa en la ganancia gravable (fiscal) registrada durante el año. La ganancia gravable difiere de la ganancia contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Servicios de Rentas Internas al final de cada periodo fiscal.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se lo reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporales).

Los pasivos por impuesto diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espere que aumenten la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere disminuyan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del ejercicio.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación...)

Reconocimiento de Ingresos y Gastos.- Los honorarios son registrados de acuerdo con el método del devengado. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Participación Trabajadores.- La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la ganancia contable de la Compañía de acuerdo con disposiciones laborales vigentes..

Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

C. ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas de la Compañía, las cuales se describen en la **Nota B**, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos posteriores.

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos, que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable que obtendría de su venta o su valor de uso, el mayor. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2011, **PROFESIONALES Y SERVICIOS PROPFISER C. LTDA**, no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

D. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Un resumen del saldo del efectivo en banco, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, son los siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco	27,269	26,278
	<u>27,269</u>	<u>26,278</u>

E. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Un resumen de los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, son los siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pérez Pérez & Co.		21,261
Quicornac	2,089	3,371
Ecuaquímica	2,103	3,725
Conauto	1,819	3,241
Galascuba	1,035	1,705
Farmagro	1,480	2,678
Disfor	1,626	1,524
Farmaservicios	2,032	1,727
Fidunegocios S. A.		2,310
El Bosque	3,658	
Ceibo	1,219	
Galapacific	460	625
Helvetia	656	953
Varios	6,225	
	<u>24,402</u>	<u>43,120</u>
Otras cuentas por cobrar	492	
	<u>24,894</u>	<u>43,120</u>

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

F. VEHÍCULO Y EQUIPO

	<u>SALDO AL 31-12-2010</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTA Y/O RETIRO</u>	<u>SALDO AL 31-12-2011</u>
Equipo de Computación		7,650		7,650
Vehículo		20,973		20,973
		28,623		28,623
Depreciación Acumulada		(1,860)		(1,860)
		26,763		26,763

G. CUENTAS POR PAGAR:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores por Pagar	27,382	31,208
Aporte individual	313	275
	27,695	31,483

H. OBLIGACIONES POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	1,516	1,108
Retenciones en la Fuente por Pagar	920	900
Impuesto al Valor Agregado – Retenido	1,080	
Impuesto al Valor Agregado – por Pagar		3,428
	3,516	5,436

El movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

Saldo al inicio del año	1,108	379
Pago	(1,108)	(379)
Retenciones de terceros	(3,440)	(2,913)
Impuesto causado	4,956	4,021
Saldo al final del año	1,516	1,108

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

I. OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Participación de los Trabajadores	3,545	2,792
Vacaciones	245	1,087
Décimo Cuarto Sueldo	279	913
Décimo Tercer Sueldo	1,210	434
Aporte Patronal	406	357
	5,685	5,583

J. CAPITAL PAGADO

Está representado por 2,000 participaciones ordinarias de US\$ 1.00 de valor nominal unitario, la composición es la siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Janeth Macías Mieles	1,920	1,920
César Sobrevilla Cornejo	80	80
	2,000	2,000

K. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 20% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

L. HONORARIOS

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ceibo	14,180	9,200
Ecuaquímica	14,796	10,240
Entanaca	6,235	
Quicornac	5,780	4,960
Pasan...	40,991	24,400

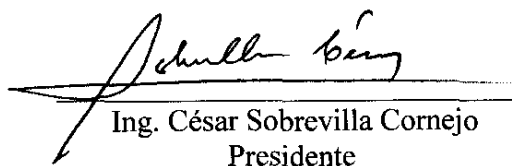
PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresados en dólares norteamericanos)

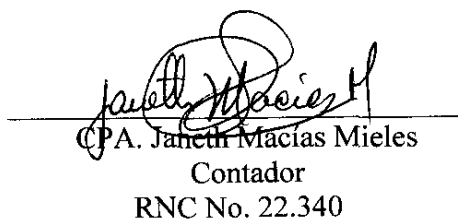
L. HONORARIOS (Continuación...)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Vienen...	40,991	24,400
Conauto	5,630	4,790
Tecnoquimicas	9,000	
Corsam	12,220	16,832
Corpacel	12,220	16,832
Farmagro	4,682	3,980
Dismedsa	17,020	12,634
Argos	5,400	5,104
Farmaservicio	3,700	4,700
Disfor	3,100	4,200
Camac	2,000	2,650
Urbaland	2,500	2,300
Consmural	2,400	2,200
Galascuba	1,825	1,740
Helvetia	3,672	1,330
Poritiento	950	950
Propex	960	880
Pérez Pérez & Co.	26,357	19,328
El Bosque	7,200	4,800
Elsamex	2,400	6,000
Otros	7,763	9,996
	171,990	145,646

M. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (12 de marzo del 2012), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010.


 Ing. César Sobrevilla Cornejo
 Presidente


 CPA. Janeth Macías Mielles
 Contador
 RNC No. 22.340