

Machala, 04 de Febrero del 2016

Señores socios de la compañía Cisepro Cia.Ltda. de la ciudad de Machala.

De mi consideración:

En virtud al nombramiento de comisario de la empresa me permito poner a consideración de ustedes, el correspondiente informe de las labores operativas y financieras del periodo que corresponde del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015 manifestándolo de la siguiente manera :

1.- Estados financieros.

Los estados financieros están comprendidos del Estado Situación Financiera Estado de Resultado Integral Flujo de Efectivo método directo Estado De Cambios en el Patrimonio, sustentados en la documentación pertinente, que fue la base en la cual se fundamentó el correspondiente informe y expresados en dólares Americanos.

Efectivo, equivalente de Efectivo:

- Aspectos operativos la correspondiente documentación esta archivada y custodiada correctamente en el departamento de contabilidad, sustentan los valores del efectivo mediante elaboración de actas por los arqueos que se realizaron al cierre del Ejercicio respaldado por los comprobantes de Ingresos y Egresos cuyo saldo esta expresado en el correspondiente Balance en la cuenta caja por el Valor de \$ 4.111,89

- La cuenta Bancos se fundamenta por las cuentas corrientes que mantiene Cisepro Cia. Ltda. en la ciudad de Machala con las diferentes instituciones financieras:
Banco de Machala cuenta corriente 1010462025 que luego de la revisión, y análisis de la conciliación Bancaria, cruzando información con los documentos de soportes como las transferencia pertinentes se determinó como saldo final al 31 de Diciembre según libro por la cantidad de \$ 117.486,06

101010202	BANCO PICHINCA	116.341,74
101010202	BANCO PICHINCA AHORROCTA, AHORROS:	
101010202	5043339500	523,16
101010203	BANCO DE GUAYAQUIL	29.686,38
101010204	BANCO DEL AUSTRO	8.394,34
101010205	BANCO DEL PACIFICO	60.081,69

CUENTE	TOTAL SALDO
ABG. ORGA ARGENTINA PAZMINO ABAD	140.00
AGENCIAS ALIADAS C LTDA	26,643.17
AGRICEU S A	1,056.00
AGRICOLA MINERA AGRIMROC S.A.	62.14
AGUA POTABLE ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C E M EN LIQUIDACION	6,270.00
ALDAZ MEDINA MARTHA	2.42
ALQUICAR C. LTDA.	19,918.97
ALTAMIRANO MORENO JUAN ANDRES	125.91
ANGEL RODRIGO CHILLOGALI GUANUQUIZA	35.00
ANGIOSA S.A.	18,893.97
ANSORENA S.A.	2,908.37
ARICHABALA DELGADO JULIO CESAR	42.73
ARMUJOS GONZALEZ JHASMEN ALEXANDRA	76.74
ASEGURADORA DEL SUR C.A	123.15
ASTUDILLO SOLANO MARIANA DE JESUS	144.99
AVILA CARRERA LUIS ALBERTO	42.73
AZAKTILSA S A	2,461.62
BANCO DE MACIALA S.A	3,684.00
BARROS RAMON LIDIA VICTORIA	412.89
BARROS SALDANA FRANKLIN RAUL	42.21
BENJAMIN PESANTEZ ABAD	42.73
BENJIRO S.A.	6,592.35
BIOANGELO S. A.	6,029.30
BLACIO MORENO YUDY LIZETH	42.73
BLACIO PEREIRA LENNY NOEMI	42.73
BORROR MUÑOZ CARLOS GUIDO	2,200.00
BOULUSCORP S.A.	2,917.33
CAMAROMENSA S A	1,605.30
CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.	79.44
CAMARONERA SAN JOSE CIA LTDA	2,860.00
CAMARONES DE EXPORTACION CADEX C. LTDA.	2,358.45

Cuentas por cobrar cliente por \$ 2.447.900,78

Un total de la cuentas bancos por la cantidad \$ 332.513.37 que constan Balance.

Cuentas por cobrar - las cuentas por cobrar agrupan las partidas económicas recuperables a corto plazo como :

70.00	CARMEN VIRGINIA TENECOTA MONTAÑO
183.62	CASANOVA MADERO FABRICIO
41.97	CASTILLO JIMENEZ LAURA ESTELA
41.97	CASTRO ORELLANA MIRIAM LORENA
128.19	CELI GALVAN MARIA AUGUSTA
191.10	COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.
2,046.00	COMITE LA PUNTILLA
11,943.80	COMPANIA AGRICOLA JESQUIRSA S.A.
4,984.10	COMPANIA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLT CIA LTDA
8,581.39	COMPANIA VERDU SOCIEDAD ANONIMA
654.51	COMPANIA TECESUR S.A
2,464.00	CONSORCIO MACHALA
1,259.50	CONSTRUCTORA DOL CIA LTDA
1,345.00	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA.
1.52	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVOS HORIZONTES
6,219.24	CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT EP
43.00	DE WIND NEIRA LEONARDO
16,018.42	DIRECCION DISTRICTAL 19DOZ CENTINELA DEL CONDOR-NANGARITZA-PAQUISHA-SALUD
33,003.23	DIRECCION PROVINCIAL DEL MINISTERIO DE TRANSPORTE Y OBRAS PUBLICAS DE EL ORO
84.70	ECHEVERRIA ORTIZ MARIO
2,608.14	EDITORIAL DEL SUR S.A.
32.00	EFRAIN ROMERO REYES
35.00	ELIZALDE AGUILAR FAVIO RODRIGO
7,596.23	EMPAQUES DEL SUR S.A. ESURSA
15,884.00	EMPRESA PUBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DEL CANTON MACHALA AGUAS MACHALA Ep
167.12	ENCALADA MORA LUIS DEMETRIO
35.00	ENMA CHONG DE MURILLO
1,266.06	EQUINSA EQUIPOS E INSUMOS S.A.
15,064.00	EQUITESA EQUIPOS Y TERRENOS S.A
167.88	ERHAPRESTIGE CIA. LTDA.
82.10	ESCAVI CIA. LTDA.
41.97	ESPINOSA VALVERDE DIEGO VINICIO
41.97	ESPINOSA VALVERDE JORGE FABRICIO
41.97	ESPINOZA VALVERDE JIMENA PAOLA
41.97	ESPINOZA VALVERDE MARIA ROSA
940.80	ESTAR C.A.
2,508.54	ESTUDIOCONST S.A.
2,640.00	EXCMACRIGRU S A CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO
21,171.29	EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA
5,296.30	EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.
42.73	FABIOIA DEL CARMEN FAREZ FREIRE
981.31	FARMAMIA CIA LTDA
341.84	FIGUEROA AREVALO BOLIVAR ENRIQUE
128.19	FIGUEROA ZAMORA FRANCISCO FERNANDO

FOODMARIN S.A.	1,184.96
GEORED S.A.	54.94
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE MACHALA	1,855,059.94
GRUBAFAL S.A.	10,361.81
GRUPQUIR S.A.	8,204.60
GUAMAN CALI ROSA OLIVIA	41.21
GUZMAN LOAIZA DIEGO GERMAN	14,930.00
GUZMAN PAZMIÑO JEAN PAUL	1,005.14
HIDREIGEN S.A.	12,311.93
HIROAKY S.A.	51,393.60
IMPORTADORA JURADO S. A.	41.05
IMPORTADORA TOMEBAMBA S.A.	7,561.22
INDUGLOB S.A.	32.05
INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.	41,401.76
INDUSTRIAS Y CULTIVOS DEL CAMARON S.A. ICCSA	10,940.89
INMOBILIARIA SOL DE ORO SA INMOBILORO	15,626.55
INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.	4,468.09
JARAMILLO SOLANO CARLOS	170.92
JORGE ALFREDO CASTILLO	85.46
KARL CHAVEZ APONTE	42.73
KATHRYN TRAVEL S.A.	184.72
LABORATORIO GEOLAB Y ASOCIADOS LGA CIA LTDA	88.00
LATINA SEGUROS Y REASEGUROS C.A.	1,087.99
LIGIA AUXILIADORA PULLA BRAVO	60.00
LILIANA ANTONIETA NAGUA LOAYZA	35.97
LINGLE S A	41.97
MADERO SERRANO LUISA MARIA	128.19
MALDONADO RODRIGUEZ MAX ENRIQUE	240.31
MAURI C.A.	2,400.74
MARCIMEX S.A	70.37
MARDUENA SARES EDUARDO ALBERTO	9.24
MARQUEZ DURAN NELLY MARIUXI	85.46
MELVA JUDITH RODRIGUEZ ORTEGA	41.97
MENIER S A	2,461.62
MINUCHE SEMINARIO MERCEDES GENEVEVA	293.79
MISSION CARISMATICA INTERNACIONAL ECUADOR	42.73
MONSALVE AGUILERA HERMAN ROSENDO	83.93
MUNICIPIO DEL CANTON PASAJE	43,990.14
MUTHADYCORP S.A.	6,173.64
NAGUA LOAYZA NIXON GILBERT	48.83
NOVAECUADOR S.A.	1.47
ORELLANA BARRIGA VICTOR HUGO	11,162.40
ORELLANA PORRAS MARIA PIEDAD	36.62
PALACIOS ORTIZ MICHAEL PATRICIO	42.73
PALACIOS PALACIOS JULIO GALO	135.52

16.80	PARRALES VARGAS PILAR DEL ROSARIO
41.97	RADIOVENTOS S.A.
23,905.26	RED MUNICIPAL DE SALUD MACHALA E P
170.92	RITORS S.A
44.76	RODLAROK S A
85.46	ROJAS ENCALADA ANGEL MANUEL
0.76	ROMERO JAEN MARIUXI
170.92	ROMERO LUDENA CESAR AUGUSTO
29.14	RUTHY CIA. LTDA.
9,573.52	SALPA ECUADOR S.A.
33.60	SAMANIEGO MATUTE GIOVANI PATRICIO
85.46	SANCHEZ IDROVO CELINA CAROLA
71.94	SANCHEZ TORRES VICTOR JULIO
58.47	SANTIAGO OMAR SINCHE ALBAN
1,223.19	SERRANO ABAD FRESIA LILIANA
33.20	SERVANDINA S.A.
40.02	SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC C LTDA
83.94	SOLNEGCOM CIA LTDA
1,307.80	SUPERMARKET DON ANGEL S.A. SUPERDOLAN
123.15	TELEMOVILEXSA CIA LTDA
153.66	TISALEMA NUÑEZ JAIME FERNANDO
82.10	TRIONICA COMPUTACION C LTDA
19,706.10	TROPICAN S.A.
41.97	UGARTE AGUILAR JOSE
792.00	ULLAURI PEREZ GALO ALBERTO
1,610.06	ULLAURI TORRES CESAR EDUARDO
83.78	UNILEVER ANDINA ECUADOR S.A
6,144.77	UZCATIMPORT S.A.
338.80	VASQUEZ GOMEZ ROCIO ELIZABETH
2,937.00	VEARAN S.A.
128.19	VEINTIMILLA JARAMILLO OSWALDO ENRIQUE
42.73	VERDUGA CANARTE ANTONIO ZABULON
168.63	WILMICHIS C. LTDA.
41.05	ZAMBRANO GARCIA VICENTE EDUARDO
42.73	ZAMBRANO ZAMBRANO MARCO EDUARDO
2,447,900.78	SUMAN

RIESGO:

Estos valores se los considera de cobro inmediato pese a que sus cifras son considerables debido al compromiso que se mantiene con el Estado y no representan mucho riesgo

Créditos y obligaciones Tributarias por :

Retención IVA Impuesto Retenido \$	15.287,65
Retención 1% Impuesto Retenido \$	108,59
Retención 2% Impuesto Retenido \$	131.103,87
Crédito Fiscal Impuesto a la Renta \$	55.087,57
Que dan un total de \$	201.587,68

Propiedad Planta y Equipo:

Activo Fijo.- Los activos fijos están registrados en los correspondientes controles contables de la siguiente manera :

Muebles y Enseres	\$	53.080,90
Vehículo	\$	261.213,69
Equipo de Comunicación	\$	26.917,37
Equipo de Computación	\$	40.345,44
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	65.322,20
Totalizando la cantidad de \$		446.879,60

Las depreciaciones acumuladas de activo fijos son consistentes en los cálculos por la depreciación de acuerdo a los porcentajes indicados por los por los organismo de control externo y son consistente con los porcentajes de los ejercicios anteriores, apegados a los PCGA, que dan un total de \$ 228.047,7

SUMAN		
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE MUEBLES Y ENSERES	10%	-21,554.95
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	33%	-22,472.66
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE VEHICULOS	20%	-151,895.19
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10%	-32,124.60
		-228,047.70

El resultado obtenido por los componentes de Activo en General son :
Efectivo y Equivalente de efectivo \$ 1.906.433.83

OTROS ACTIVOS CORRIENTES
Al efectuar la sumatoria del activo disponible 2.986.113,72

Activos Fijos Netos \$ 217.007,43

Obteniendo un resultado por el total del Activo de \$ 3.203.121,15

Pasivo Corriente.

El pasivo corriente está formado por todos los compromisos adquiridos por Cisepro Cia.Ltda., cuyo cumplimiento se lo considera a corto plazo, están controlados respectivamente en los mayores contables de la siguiente manera :

60.332,32	LOCALES PROVEEDORES
535,77	RETENCION RENTA POR PAGAR 1%
236,15	RETENCION RENTA POR PAGAR 2%
187,03	RETENCION RENTA POR PAGAR 8%
166,67	RETENCION RENTA POR PAGAR 10%
4,57	RETENCION RENTA POR PAGAR 0,1%
28,07	DEVOLUCION DE RETENCIONES
548,64	RETENCION IVA POR PAGAR 30%
2.243,66	RETENCION IVA POR PAGAR 70%
968,16	RETENCION IVA POR PAGAR 100%
511,31	RETENCION IVA POR PAGAR 10%
26,06	RETENCION IVA POR PAGAR 20%
71.788,47	IVA
330,00	IMPUESTO A LA RENTA RD
31.245,01	IVA POR PAGAR MES ANTERIOR
203.384,74	22 % IMPUESTO A LA RENTA
65.686,25	OBLIGACIONES CON EL SEGURO SOCIAL
7.254,17	FONDO DE RESERVA POR PAGAR
18.075,52	PRESTAMO QUIROGRAFARIO
571,80	PRESTAMO HIPOTECARIO
7.743,93	PROVISION SUELDOS 13AVO
36.134,38	PROVISION SUELDOS 14AVO
198.525,61	OPERATIVOS
1.605,42	DESCUENTO EQUIPO DE SEGURIDAD
6.084,38	DESCUENTO MULTAS
10.423,75	OTRAS CUENTAS POR PAGAR
17.850,36	UTILIDAD POR PAGAR DE AÑOS ANTERIORES
163.142,84	15% PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR

Obteniendo como resultado \$ 912.072,25

Pasivo a largo plazo.- En este grupo de Pasivos a largo plazo CISEPRO CIA.LTDA. en el año 2015 registra préstamos bancarios y la provisión para Jubilación Patronal y desahucio que a continuación detallo

0,23	0BLIGACIONES BANCO PICHINCHA
300.424,83	0BLIGACIONES BANCO MACCHALA
95.779,00	DESAHUCIO
223.025,00	JUBILACION PATRONAL
74.328,00	OTRAS PROVISIONES

Obteniendo como resultado \$ 693.557,06

Patrimonio.- El patrimonio de Cisepro Cia. Ltda. esta constituida por los siguientes partidas cuyo valores reflejados al 31 de diciembre del 2015 son :

23.500,00	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO
158.155,75	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION
33.596,61	RESERVA LEGAL
51.472,00	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACTUARIALES
886.321,40	GANACIAS ACUMULADAS
-72.797,02	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF
517.243,10	GANACIA NETA DEL PERIODO
1.597.491,84	Obteniendo como resultado Total Patrimonio \$

La sumatoria del total del pasivo más el del patrimonio son iguales al del total del activo

Al analizar el estado de resultados de Cisepro Cia.Ltda. por el periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015 se lo efectuó utilizando procedimientos alternos como de revisión y cruce de información de facturas, retenciones tributarias, formularios tributarios mensuales para de esa forma comprobar la legitimidad de los valores consignados en el Estado de resultado General cortado a la fecha indicada y sus respectivos componentes:

Las ventas realizadas del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015 dio como resultado la cantidad de \$ 6.581.719,54 desglosados de la siguiente manera :

En lo referente al cumplimiento de las obligaciones tributarias por el período comprendido año 2015, cuyos valores expresados en los formatos son correctos excepto algunas diferencias que se detectaron por considerarse errores involuntarios se procedió a realizar las correcciones pertinentes para el efecto a los formularios 101,103,104 documentos tributarios que fueron declarados en su debida oportunidad cuya información se proporcionó oportunamente al

Señores socios los valores que se adjuntan en el presente informe es el fiel reflejo que están sustentados en el Estado de Situación Financiera, elaborados por el departamento de contabilidad y sustentado su legitimidad por los documentos que reposan en los archivos como también en el correspondiente expediente tributario, en lo que respecta a lo laboral los egresos que han sido por pago de los sueldos y salarios al personal que labora en Cisepro Cia. Ltda. por el período indicado está debidamente liquidado de acuerdo a los roles, pagos por aportación al seguro, y en beneficios sociales, décimo tercero, décimo cuarto, conforme lo demuestra los documentos que se revisó.

Valores que están consignados en el respectivo Estado de Resultados Integrado Consolidado presentados por el departamento de contabilidad.

Gastos Administrativos	\$	300.767,85
Gastos de Operación y venta	\$	5.454.195,44
Total de costo y gastos	\$	5.754.963,29

Los gastos incurridos por Cisepro Cia. Ltda. desde el 01 de Enero al 31 de diciembre del 2015 están sustentados en : roles de pago, Aporte patronal, beneficios Sociales, gastos de instalación, gastos de adecuación, suministro de materiales, depreciaciones, etc., que están custodiados por el departamento de contabilidad y los archivos correspondientes cuya información esta cruzada con lo que se informa en los respectivos formularios a las distintas instituciones de control externo, cuyo valor asciende a la cantidad de al servicio de rentas internas cuya valor asciende:

Costo y Gastos

Otros Ingresos \$ 57014,43

Que dan un Total de \$ 6.638.733,97

Enero	Mayo	491.560,87	Septiembre	726.457,97
Febrero	Junio	552.689,08	Octubre	357.920,24
Marzo	Julio	498.002,19	Noviembre	644.768,77
Abril	Agosto	358.186,77	Diciembre	577.752,24
Suman	Suman	1.900.438,91	Suman	2.306.899,22

señor auditor externo Economista Efraín Cepeda Jiménez auditor externo de la Superintendencia de compañía su respectiva análisis y revisión de conformidad a los libros y registros contables de CISEPRO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

ESTADO DE SITUACIÓN				
ACTIVO CORRIENTE				
2014	2015	VARIACION		
311	210,438.98	336,625.26	-126,186.28	
314	1,543,534.91	2,447,900.78	-904,365.87	
319			0.00	
321			0.00	
332	117,969.99	15,287.65	-15,287.65	
333	36,314.42	131,212.46	-13,242.47	
437	55,087.57	-18,773.15	-18,773.15	
327			0.00	
384	-1,824.47	-1,824.47	0.00	
			0.00	
			0.00	
			0.00	
359	1,906,433.83	2,984,289.25	1,077,855.42	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				
371	117,733.46	118,403.10	-669.64	
381	26,917.37	26,917.37	0.00	
372	30,308.93	40,345.44	-10,036.51	
373	219,752.38	261,213.69	-41,461.31	
349			0.00	
350	192,703.23	228,047.70	-35,344.47	
377			0.00	
378			0.00	
369	202,008.91	218,831.90	-16,822.99	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				
399	2,108,442.74	3,203,121.15	1,094,678.41	
			0.00	
			0.00	
PASIVO CORRIENTE				
411	450,741.89	545,544.67	-94,802.78	
			0.00	
PASIVO DIFERIDO				
			0.00	
			0.00	
			0.00	
413	0.00	0.00	0.00	
415	0.00	0.00	0.00	
419			0.00	
423	99,196.84	203,384.74	-104,187.90	
424	79,569.65	163,142.84	-83,573.19	
			0.00	
428			0.00	
439	610,825.10	893,388.97	-282,563.87	
TOTAL PASIVO CORRIENTE				
			0.00	
PASIVO NO CORRIENTE				

Estado de flujo de efectivo

Los datos que sustentan el flujo del efectivo están relacionados con los flujos provenientes de la Operación de Inversión y del flujo Neto de Operación cuyos datos están expresados en los estados financieros y soportados por la correspondiente información que reposan en los archivos del departamento financiero.

Obligaciones emitidas largo plazo	77,648.62	300,425.06	-222,776.44
PROVISION JUBILACION E INDEMNIZACION	270,134.00	318,804.00	-48,670.00
Provisiones	74,328.00	74,328.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	422,110.62	693,557.06	-271,446.44
469	422,110.62	693,557.06	-271,446.44
TOTAL PASIVO	1,032,935.72	1,586,946.03	-554,010.31
499	1,032,935.72	1,586,946.03	-554,010.31
PATRIMONIO NETO	23,500.00	23,500.00	0.00
501	23,500.00	23,500.00	0.00
Capital suscrito y/o asignado	33,596.61	33,596.61	0.00
507	33,596.61	33,596.61	0.00
RESERVA PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	158,155.75	158,155.75	0.00
509	158,155.75	158,155.75	0.00
Otras reservas	0.00	0.00	0.00
513	721,974.81	886,321.40	-164,346.59
Utilidad no distribuida ejercicios	164,346.59	517,243.10	-352,896.51
517	164,346.59	517,243.10	-352,896.51
Utilidad del ejercicio	0.00	0.00	0.00
519	28,047.00	51,472.00	-23,425.00
Perdida del ejercicio	28,047.00	51,472.00	-23,425.00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-54,113.74	-54,113.74	0.00
Conversion Niff	1,075,507.02	1,616,175.12	-540,668.10
598	1,075,507.02	1,616,175.12	-540,668.10
TOTAL PATRIMONIO NETO	2,108,442.74	3,203,121.15	1,094,678.41
599	2,108,442.74	3,203,121.15	1,094,678.41
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	-	-	-

Los datos que sustentan el flujo del efectivo están relacionados con los flujos provenientes de la Operación de Inversión y del flujo Neto de Operación cuyos datos están expresados en los estados financieros y soportados por la correspondiente información que reposan en los archivos del departamento financiero.

Los datos que sustentan el flujo del efectivo están relacionados con los flujos provenientes de la Operación de Inversión y del flujo Neto de Operación cuyos datos están expresados en los estados financieros y soportados por la correspondiente información que reposan en los archivos del departamento financiero.

Los datos que sustentan el flujo del efectivo están relacionados con los flujos provenientes de la Operación de Inversión y del flujo Neto de Operación cuyos datos están expresados en los estados financieros y soportados por la correspondiente información que reposan en los archivos del departamento financiero.

Los datos que sustentan el flujo del efectivo están relacionados con los flujos provenientes de la Operación de Inversión y del flujo Neto de Operación cuyos datos están expresados en los estados financieros y soportados por la correspondiente información que reposan en los archivos del departamento financiero.

Coniliacion Utilidad Flujo Neto de Operación	
Utilidad Neta	\$ 883,770.68
(+/-) Ajustes a Resultados	\$ 35,344.47
Depreciaciones y amortizaciones	35,344.47
Ajustes a Activos y Pasivos Corrientes	\$ (1,414,011.93)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-904,365.87
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	0.00
Disminución Activos Pagados por Ant	0.00

Flujo de efectivo por actividades de Inversión	
Efectivo al final del periodo	\$ (336,625.26)
Efectivo al comienzo del periodo	\$ 210,438.98
Incremento (decremento) de efectivo durante el periodo	\$ (547,064.24)
Otros activos	
VEHICULO	-41,461.31
MUEBLES Y ENSERES	-669.64
Equipo de computación y software	-10,036.51
Maquinaria, equipo e instalaciones	0.00
Efectivo pagado por adquisiciones	-52,167.46
Flujo de efectivo por actividades de Inversión	\$ (52,167.46)

Participación trabajadores por pagar del ejercicio	-83,573.19
Obligaciones emitidas corto plazo	-179,778.92
PROVISION POR PAGAR EMPLEADOS	0.00
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	0.00
Cuentas y documentos por pagar proveedores	0.00
PROVISION X JURAL E INDE	0.00
Provisiones	0.00
Efectivo pagado a otros proveedores	5,719,618.82
Activo por Impuesto Diferido	0.00
Gastos Administrativos y de Ventas	5,754,963.29
Gasto Depreciacion y amortizacion	35,344.47
Beneficios sociales por Pagar	
Conversion Niff	0.00

Estado de Evaluación del Patrimonio

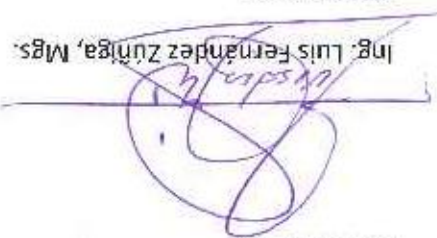
FLUJO NETO PROVIETO O USADO POR ACTIVIDAD DE OPERACION	
Cuentas por pagar	-94,802.78
Obligaciones emitidas corto plazo	-179,778.92
Cuentas y documentos por pagar proveedores	
Credito tributario IVA	-15,287.65
Credito tributario	-32,015.62
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-104,187.90
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	-83,573.19
PROVISION POR PAGAR EMPLEADOS	0.00
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	0.00
Inventario de suministro	
Conversion Nilf	0.00
	\$ (494,896.78)

Cisepro Cia.Ltda. de la ciudad de Machala no cuenta con mecanismo alguno de control de depósitos que pudieran provenir de actividades ilícitas. Esto se debe a que los depósitos que se aceptan son exclusivamente de actividades de servicios que presta la empresa como servicio de Seguridad y Vigilancia que es característica de acuerdo a su objeto social.

En espera de haber cumplido a los requerimientos en calidad de comisario de la compañía según el nombramiento para el cual fui designado pongo a consideración el correspondiente informe para su aprobación y se proceda a dar el trámite correspondiente.

Particular que comunica a usted para los fines pertinentes

Atentamente


Ing. Luis Fernández Zúñiga, Mgs.
COMISARIO