



ARN GROUP

ASESORÍA INTEGRAL ARN CÍA. LTDA.

**PROPARTNERS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2009 y 2010**

CONTENIDO

Informe del comisario

Balance general

Estado de Resultados

Estado de evolución del patrimonio

Notas a los estados financieros

Información suplementaria

Opinión respecto de aquellos aspectos requeridos por la Resolución N. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías

Abreviaturas usadas

US\$ Dólares estadounidenses

INPC Índice nacional de precios al consumidor

INEC Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

PCGA Principios de contabilidad generalmente aceptados

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NEA Normas Ecuatorianas de Auditoría





ARN GROUP

ASESORÍA INTEGRAL ARN CÍA. LTDA.

INFORME DEL COMISARIO

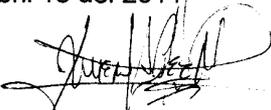
A los Miembros del Directorio y Accionistas de PROPARNERS S.A.

He auditado el balance general adjunto de PROPARNERS S.A., al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

Mi examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROPARNERS S.A., al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Abril 18 del 2011


Lcda. C.P.A. Ximena Páez
COMISARIO



PROPARNERS S.A.

**BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	3	643.683	10.001
Cuentas por cobrar, neto	4	<u>121.039</u>	<u>44.566</u>
Total		764.722	54.567
BIENES DE USO:			
Costo	5	63.598	63.599
(Menos) depreciación acumulada		<u>(33.153)</u>	<u>(22.237)</u>
Bienes de uso, neto		30.445	41.362
OTROS ACTIVOS			
	6	35	675
TOTAL		<u>795.202</u>	<u>96.604</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	<u>713.719</u>	<u>85.757</u>
Total		713.719	85.757
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social		800	800
Reserva legal		474	474
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		<u>80.209</u>	<u>9.572</u>
Total		<u>81.483</u>	<u>10.847</u>
TOTAL		<u>795.202</u>	<u>96.604</u>

PROPARTNERS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS	1.006.010	137.397
EGRESOS		
Gastos de administración y Ventas	(535.632)	(113.431)
Gastos de operación	<u>(376.894)</u>	<u>(15.617)</u>
Total	(912.526)	(129.049)
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES	93.484	8.349
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
Financieros	169	33
Otros (gastos) ingresos, neto	<u>14.445</u>	<u>(6.925)</u>
Total	14.614	(6.893)
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA DEL EJERCICIO	108.098	1.456
15% participación trabajadores	<u>(16.215)</u>	<u>(218)</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	91.883	1.237
25% Impuesto a la renta	<u>(19.094)</u>	<u>(1.935)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>72.789</u>	<u>(697)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

PROPARTNERS S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS	TOTAL
Saldo al 1 de enero, 2009	800	474	11.275	12.549
Ajuste 2009			(3.159)	(3.159)
Utilidad 2009			1.456	1.456
Saldo al 31 de diciembre, 2009	800	474	9.572	10.846
Ajuste 2010			(2.152)	(2.152)
Utilidad 2010			72.789	72.789
Saldo al 31 de diciembre, 2010	800	474	80.209	81.483

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

PROPARTNERS S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(expresado en dólares)

Flujo por actividades de operación:	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio	72.789	1.456
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones	10.917	8.533
Ajuste utilidades	(2.152)	(3.159)
Más disminuciones (aumentos) de activos corrientes que afectan el flujo de efectivo:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	(76.474)	(14.135)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	640	
Más aumentos (disminuciones) de pasivos corrientes que afectan el flujo de efectivo:		
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	627.962	41.487
Aumento (disminución) en compañías relacionadas	-	(3.900)
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>633.682</u>	<u>30.282</u>
Flujo por actividades de Inversión:		
Retiros (Adición) bienes de uso	-	(27.037)
Flujo neto por actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(27.037)</u>
Flujo por actividades de Financiamiento:		
Pago pasivo largo plazo	-	873
Flujo neto por actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>873</u>
Incremento (disminución) en el Flujo de Fondos	<u>633.682</u>	<u>4.118</u>
Saldo al comienzo del año	10.001	5.883
Flujo de Fondos:	<u>643.683</u>	<u>10.001</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

PROPARTNERS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

NOTA 1. - OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador y el objetivo social principal de la Compañía es la gestión distribución y comercialización de software y hardware.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados, están basados en el costo histórico.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); para lo cual la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero del 2012.

b) Compañías relacionadas

Registra los saldos de cuentas por cobrar o por pagar con compañías relacionadas, por préstamos realizados y facturación.

c) Bienes de Uso

Se muestran al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. No se ajustan aquellos bienes totalmente depreciados.

La depreciación de bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 10% anual para muebles y enseres, mejoras a locales, adecuaciones, maquinarias y equipos y herramientas y 33.33% anual para equipos de computación, software, 20% para vehículos; que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado por NEC de los bienes durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

d) Impuestos por pagar

Corresponde a las retenciones en la fuente practicadas, el IVA por pagar por comisiones realizadas, el impuesto a la renta de la compañía.

NOTA 3.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes se encuentra constituido de la siguiente manera:

	2010 US\$	2009 US\$
Caja y bancos	<u>643.683</u>	<u>10.001</u>
Total	<u>643.683</u>	<u>10.001</u>

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR, NETO

Las cuentas por cobrar se encuentran formadas de la siguiente manera:

	2010 US\$	2009 US\$
Anticipos sueldos	0	53
Socios	0	26.348
Impuestos anticipados	119.020	18.166
Otros	<u>2.019</u>	
Total	<u>121.039</u>	<u>44.567</u>

NOTA 5. - BIENES DE USO

El siguiente es el movimiento al 31 de diciembre del 2008 y 2009, expresado en dólares:

	US\$
Saldo al 1 de enero del 2009	22.858
Adiciones (bajas), neto	27.037
Depreciación del año	<u>(8.533)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	41.362
Depreciación del año	<u>(10.917)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>30.445</u>

NOTA 6.- OTROS ACTIVOS .

A continuación presentamos la composición de la cuenta Otros Activos en dólares:

	US\$
Saldo al 31 de diciembre del 2009	675
Adiciones (bajas), neto	<u>(640)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>35</u>

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR

La composición de las cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2010 es la siguiente:

	2010 US\$	2009 US\$
Empleados	1.665	800
Proveedores	422.740	380
Impuestos por pagar	156.189	4.580
Beneficios sociales, IESS	86.732	1.518
Otros	11.083	78.479
Total	<u>713.719</u>	<u>85.757</u>

NOTA 8. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 18 de abril del 2011, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



PROPARTNERS S.A.

INFORMACION SUPLEMENTARIA

OPINION RESPECTO DE AQUELLOS ASPECTOS REQUERIDOS POR LA RESOLUCION N. 92-1-4-3-0014 DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo establecido por la Resolución N. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías, expedida el 18 de septiembre de 1992 y publicada en el Registro Oficial N. 44 del 13 de octubre de 1992 a continuación presento mi opinión respecto de aquellos aspectos requeridos por la mencionada Resolución, relativos a los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2009.

- 1.- Los Administradores de PROPARTNERS S.A., han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes, así como todas aquellas resoluciones dictadas por la Junta General de Socios y el Directorio.
- 2.- Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Sociedad son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable (no absoluto de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados). En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectadas. igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento en las mismas se deteriore.
- 3.- Mi opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si estos han sido elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, se presenta en la primera sección de este informe.
- 4.- Para el desempeño de mis funciones de Comisario de PROPARTNERS S.A., he dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 Y 291 de la Ley de Compañías.