

**HANSEN-HOLM PARTNERS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

**1. Caja Bancos**

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Caja	149		47
Bancos	22,554		930
<b>Total</b>	<u>22,703</u>		<u>977</u>

**2. Cuentas por Cobrar**

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes no relacionados	28,675	14,902
Impuestos anticipados	11,573	2,922
Cuentas por liquidar	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	61,509	163,671
Provisión para Cuentas Incobrables	0	0
<b>Total</b>	<u>101,757</u>	<u>181,494</u>

**3. Propiedades, Planta y Equipo**

Conformado por:

	<u>ACUMULADA</u>		
	<u>US\$</u>		
Muebles y enseres	5,824	3,000	2,824
Equipos de computación	84,407	72,526	11,880
<b>TOTALES</b>	<u>90,230</u>	<u>75,526</u>	<u>14,704</u>

**HANSEN-HOLM PARTNERS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
<b>Costo</b>			
Saldo inicial	90,230		82,215
Compras			
Total	<u>90,230</u>		<u>82,215</u>

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
<b>Depreciación acumulada</b>			
Adiciones	75,526		63,820
Total	<u>75,526</u>		<u>63,820</u>

**Cuentas por Pagar**

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Proveedores Nacionales	3,421		13,608
Cuentas por pagar relacionadas	4,329		14,382
Otras			
Total	<u>7,750</u>		<u>27,991</u>

**HANSEN-HOLM PARTNERS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

---

**4. Pasivos Acumulados**

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Obligaciones con la administración tributaria	8,097		2,744
Obligaciones con el IESS	9,886		5,859
Obligaciones con empleados	26,491		19,074
Anticipo clientes	2,470		2,470
15% Participación Trabajadores (1)	-		6,759
Total	<u>46,944</u>		<u>36,905</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 la compañía registra una pérdida de US\$48.835.99. Al 31 de diciembre del 2011 incluye un valor de US\$895.41 de Impuesto a la Renta.

**5. Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital de la compañía corresponde a 800 participaciones de US\$1 cada una.

**6. Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

**7. Reserva Facultativa**

Corresponde a apropiaciones de las utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones en Actas de los socios.

**8. Utilidades no Distribuidas**

El saldo de esta cuenta, está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumentos de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos.

**HANSEN-HOLM PARTNERS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

**9. Impuesto a la Renta**

La conciliación del impuesto a la renta, aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está constituida como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	- 48,836	45,059
15% Participación trabajadores	<u>0</u>	<u>(6,759)</u>
	- 48,836	38,300
Más: gastos no deducibles	1,087	352
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>- 5,129</u>	<u>- 4,822</u>
Utilidad antes de impuestos	- 52,877	33,831
23% y 24 % de Impuesto a la Renta	<u>0</u>	<u>8,119</u>

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% y 24%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2012 y 2011 dicha tasa se reduce diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

El movimiento de impuesto a la renta por pagar correspondiente a los ejercicios 2012 y 2011, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
23% y 24 % Impuesto a la Renta	0	20,379
menos:		
Crédito Tributario del año	(11,573)	(16,138)
Impuesto a la renta a Pagar	<u>- 11,573</u>	<u>4,241</u>