

HANSEN-HOLM & CO. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2010

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2010</u>	<u>US\$</u> <u>2009</u>
Caja	216	10
Bancos	1.962	49.814
Total	<u>2.178</u>	<u>49.824</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2010</u>	<u>US\$</u> <u>2009</u>
Clientes no relacionados	83.796	53.285
Impuestos anticipados	87.087	72.179
Anticipos (1)	324	64.001
Cuentas por liquidar (2)	29.648	45.553
Cuentas por cobrar relacionados	16.139	
Provisión para Cuentas Incobrables	(533)	(533)
Total	<u>216.461</u>	<u>234.485</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2009, corresponde a anticipos entregados a los socios de la compañía, mismos que han sido compensados posteriormente. Ver nota 13 Eventos Subsecuentes.

(2) Incluye principalmente US\$ 27.600 en concepto de anticipos entregados a Ancini S.A. y en el ejercicio 2009, adicionalmente incluye US\$ 17.453, entregados a los socios de la compañía, mismos que han sido compensados posteriormente. Ver nota 16 Eventos Subsecuentes.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>US\$</u> <u>2009</u>
Provisión	533	533
Total	<u>533</u>	<u>533</u>

HANSEN-HOLM & CO. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2010

3. Propiedades, Planta y Equipo

Conformado por:

2010

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		<u>US\$</u>	
Edificios	523.950		523.950
TOTALES	<u>523.950</u>	<u>0</u>	<u>523.950</u>

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

	<u>US\$</u>
	<u>2010</u>
Costo	
Compras	523.950
Total	<u>523.950</u>

4. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2010</u>
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	67.666
Total	<u>67.666</u>

HANSEN-HOLM & CO. CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2010

5. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2010</u>	<u>US\$</u> <u>2009</u>
Proveedores Nacionales (1)	138.570	19.493
Provedores del exterior	5.304	5.304
Latina de seguros y reaseguros C.A. (2)	10.000	23.100
Otras cuentas por pagar relacionadas	90.399	4.682
Total	<u>244.273</u>	<u>52.579</u>

(1) Incluye un valor por pagar a la compañía Coloncorp S.A. de US\$ 134.000 originado en la compra de las oficinas en el parque empresarial Colón.

(2) Corresponde a valor pendiente de cancelación sobre garantías ejecutadas.

6. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2010</u>	<u>US\$</u> <u>2009</u>
Obligaciones con la administración tributaria	6.557	11.284
Obligaciones con el IESS	65	65
15% Participación Trabajadores	11.079	19.571
Total	<u>17.701</u>	<u>30.920</u>

7. Deuda a Largo Plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2010</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras (1)	<u>247.334</u>
Total	<u>247.334</u>

(1) Corresponde a préstamo con el Banco Produbanco por la cantidad de US\$ 315.000, al 9,76% de interés, con vencimiento al 24 de noviembre del 2104, garantizado con hipoteca abierta y prohibición de enajenar las

HANSEN-HOLM & CO. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2010

oficinas y parqueaderos adquiridos, mediante escritura pública 4371 a la compañía Colomcorp S.A.

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el capital de la compañía corresponde a 100.000 participaciones de US\$ 0.04 cada una.

9. 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.

10. Reserva Facultativa

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

11. 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.

12. 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 2010 y 2009, está constituida como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad del Ejercicio	73.863	130.474
15% Participación trabajadores	<u>(11.079)</u>	<u>(19.571)</u>
	62.784	110.903
Más: gastos no deducibles	<u>4.448</u>	<u>8.652</u>
Utilidad antes de impuestos	67.232	119.555
25 % Impuesto a la Renta	<u><u>16.808</u></u>	<u><u>29.889</u></u>

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2010 y 2009 dicha tasa se reduce al 15% 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

HANSEN-HOLM & CO. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2010

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 2010 y 2009, fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>US\$</u> <u>2009</u>
25 % Impuesto a la Renta	16.808	29.889
menos:		
Crédito Tributario del año	(14.858)	(12.821)
Crédito Tributario años anteriores		(9.217)
Impuesto a la renta a Pagar	<u>1.950</u>	<u>7.851</u>

13. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se han realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	<u>2010</u>	<u>US\$</u> <u>2009</u>
Reembolso de gastos	127.556	69.392
Honorarios pagados	349.722	354.674

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la compañía mantenía los siguientes saldos con compañías relacionadas:

	<u>2010</u>	<u>US\$</u> <u>2009</u>
Reembolso de gastos	16.139	81.254
Honorarios pagados	90.379	18.800

14. Contratos y compromisos.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la compañía ha firmado contratos de servicios con sus clientes.

HANSEN-HOLM & CO. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2010

15. Contingencias

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se mantiene la siguiente contingencia:

El 8 de Mayo del 2009, bajo el patrocinio del Estudio Jurídico Expertise Abogados, se presentó el Recurso de Revisión en contra de la Resolución No. 1587 emitida el 9 de Febrero del 2009, referente a la glosa No. 21663 emitida por la Contraloría General del Estado; el cual ha sido admitido y a la fecha aún no ha sido resuelto.

Según la defensa caducó la facultad determinadora de responsabilidad civil de la referida institución pública, por cuanto transcurrieron más de cinco años antes de que se dicte la resolución correspondiente. HANSEN-HOLM & COMPAÑÍA CIA. LTDA., no estima contingencia a ser contabilizada en base a lo antes descrito y por cuanto cumplió con los compromisos pactados objeto de glosa, determinados en las órdenes de trabajo (Contratos).

16. Eventos Subsecuentes

2010

Mediante Registro Oficial N° 419 del 4 del Abril del 2011, Resolución SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 de la Superintendencia de Compañías, se expide el reglamento relativo al destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados proveniente de la adopción por primera vez de la Niif, Superávit por Valuación, Utilidades de compañías holding y controladoras; Reconocimiento de deterioro; y Designación e informe de peritos.

2009

- Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de los estados financieros 10 de septiembre del 2010, de acuerdo con el acta de socios del 5 de Febrero del 2010, se procede con la compensación de los valores por cobrar a los socios con los resultados acumulados.
 - Con acta de socios del 7 de septiembre del 2010, se autoriza al Gerente de la Compañía para la obtención de un crédito con el Banco Produbanco para la compra de oficinas y parqueos ubicados en el Parque Empresarial Colón, mediante hipoteca abierta sobre dichos inmuebles.
-