



Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa
Edificio Pinto Holding, Quito - Ecuador

Telfs.: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794

Fax: (593-2) 3317754

Web: www.russellbedford.com.ec

HAMMONIA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 DE DICIEMBRE 2011

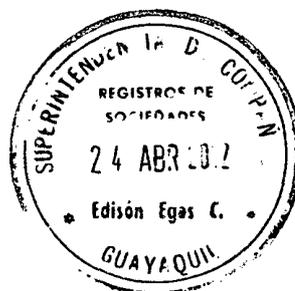


HAMMONIA S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2011**

INDICE

| | |
|---|-------------|
| 1. Abreviaturas Usadas | 2 |
| 2. Opinión de los Auditores Independientes | 3-4 |
| 3. Balance General | 5-6 |
| 4. Estado de Resultados | 7 |
| 5. Estado de Cambios en el Patrimonio | 8 |
| 6. Estado de Flujos de Efectivo | 9-10 |
| 7. Notas a los Estados Financieros | 11 |

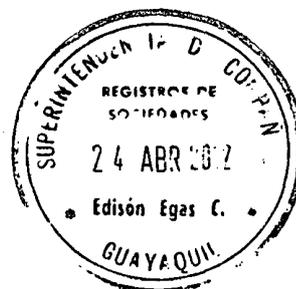


HAMMONIA S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2011**

Abreviaturas usadas:

- USD \$** - Dólar estadounidense
- S.R.I.** - Servicio de Rentas Internas
- I.V.A.** - Impuesto al Valor Agregado
- R.U.C.** - Registro Único de Contribuyentes
- NEC** - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- I.E.S.S.** - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- NIIF** - Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC** - Norma Internacional de Contabilidad
- CIINIIF** - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
- PCGA** - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 2 de Febrero de 2012

**A los Señores Accionistas de:
HAMMONIA S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **HAMMONIA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2011, el estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias.

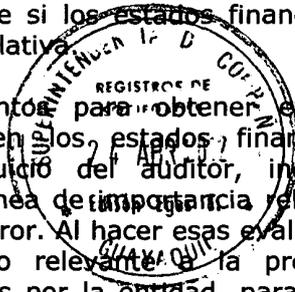
Responsabilidad de la Administración de la Entidad sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.



Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **HAMMONIA S.A.**, al 31 de diciembre de 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Aspectos de Énfasis

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías señaló el cronograma de implementación (por grupos de compañías) de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al que deberán sujetarse todas las compañías que se encuentran bajo su control. Según dicha Resolución, **HAMMONIA S.A.** pertenece al tercer grupo de Compañías debiendo sujetarse a las siguientes fechas de aplicación obligatoria:

- Año de transición: 2011
- Año de aplicación: 2012



RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
R.N.A.E. No. 337



Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352



HAMMONIA S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2011 | 2010 |
|---|-------|----------------------------|----------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Bancos | 3 | 194.140,00 | 10.000,00 |
| Cuentas por Cobrar | | | |
| Cuentas por Cobrar | | - | 35,88 |
| Pagos Anticipados | 4 | 24.910,17 | 38.462,81 |
| Total Cuentas por Cobrar | | USD \$ 24.910,17 | USD \$ 38.498,69 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | USD \$ 219.050,17 | USD \$ 48.498,69 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| No Depreciables | 5 | 45.234,48 | 45.234,48 |
| Depreciables | | 606.293,93 | 606.293,93 |
| Menos: Depreciación Acumulada | | (279.592,11) | (249.277,47) |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | USD \$ 371.936,30 | USD \$ 402.250,94 |
| OTROS ACTIVOS | | | |
| Cargos Diferidos | 6 | 572.278,12 | 618.060,28 |
| Inversiones Permanentes | 7 | 198.000,00 | 289.384,35 |
| Total Otros Activos | | 770.278,12 | 907.444,63 |
| TOTAL ACTIVOS | | USD \$ 1.361.264,59 | USD \$ 1.358.194,26 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal



Laura de Arce
Contadora General
 Reg. Nac. CPA 18230



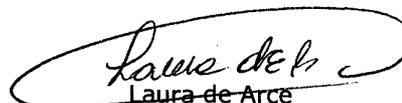
HAMMONIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2011 | 2010 |
|--|---------------|--------------------------|---------------------------------|
| Ingresos Operacionales | 10 | 310.250,00 | 324.000,00 |
| Utilidad Bruta en Ventas | USD \$ | 310.250,00 | USD \$ <u>324.000,00</u> |
| Menos: Gastos Operacionales | | | |
| Gastos de Administración | 11 | 69.345,40 | 84.754,70 |
| Gasto Depreciación | | 30.314,64 | 30.314,64 |
| Gasto Amortización | | 45.782,16 | 45.782,16 |
| Utilidad Operacional | USD \$ | <u>164.807,80</u> | USD \$ <u>163.148,50</u> |
| Menos: Egresos No Operacionales | 12 | - | 7.462,78 |
| Utilidad antes de Impuesto a la Renta | USD \$ | <u>164.807,80</u> | USD \$ <u>155.685,72</u> |
| Menos: 24% Impuesto a la Renta | | 39.553,87 | 38.921,43 |
| Menos: 10% Reserva Legal | | 12.525,39 | 11.676,43 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | USD \$ | <u>112.728,54</u> | USD \$ <u>105.087,86</u> |

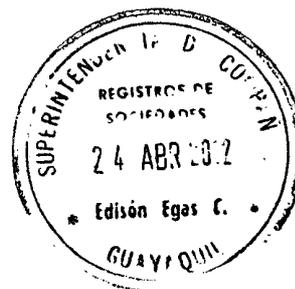
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal



Contadora General
 Reg. Nac. CPA 18230



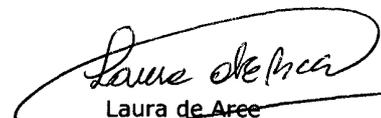
HAMMONIA S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2011 | 2010 |
|---------------------------------------|-------|----------------------------|----------------------------|
| PASIVOS | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas por Pagar | | | |
| Cuentas por Pagar | | 10.747,84 | 34.351,66 |
| Obligaciones Fiscales | 8 | 39.663,99 | 42.211,37 |
| Total Cuentas por Pagar | | USD \$ 50.411,83 | USD \$ 76.563,03 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | USD \$ 50.411,83 | USD \$ 76.563,03 |
| TOTAL PASIVOS | | USD \$ 50.411,83 | USD \$ 76.563,03 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital | 9 | 500.000,00 | 500.000,00 |
| Reserva Legal | | 81.737,09 | 69.211,70 |
| Reserva Facultativa | | 616.016,63 | 510.928,77 |
| Reserva de Capital | | 370,50 | 370,50 |
| Superavit por Revaluación de Acciones | | - | 96.032,40 |
| Resultado del Ejercicio | | 112.728,54 | 105.087,86 |
| TOTAL PATRIMONIO | | USD \$ 1.310.852,76 | USD \$ 1.281.631,23 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | USD \$ 1.361.264,59 | USD \$ 1.358.194,26 |

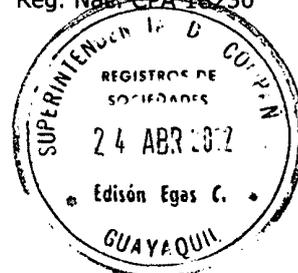
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal



Laura de Arce
Contadora General
 Reg. Nac. CPA 18230



HAMMONIA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital Social | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Reserva de Capital | Superavit por Revl. De Acciones | Resultado del Ejercicio | TOTAL |
|---|--------------------------|------------------|---------------------|--------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------|
| Saldo Inicial al 01 de enero de 2010 | USD\$ 500.000,00 | 57.535,27 | 397.268,39 | 370,50 | 91.168,15 | 113.660,38 | 1.160.002,69 |
| Valor Patrimonial Proporcional Transholding | - | - | - | - | 7.287,73 | - | 7.287,73 |
| Valor Patrimonial Proporcional Transvisa | - | - | - | - | (232,32) | - | (232,32) |
| Valor Patrimonial Proporcional Transnippon S.A. | - | - | - | - | (2.123,59) | - | (2.123,59) |
| Ventas de acciones de Transvisa a Rideyca | - | - | - | - | (46,94) | - | (46,94) |
| Ventas de acciones de TNP a Rideyca S.A. | - | - | - | - | (20,63) | - | (20,63) |
| Resultado del Periodo 2010 | - | - | - | - | - | 155.685,72 | 155.685,72 |
| Apropiación Reserva Facultativa | - | - | 113.660,38 | - | - | (113.660,38) | - |
| Apropiación Reserva Legal periodo 2010 | - | 11.676,43 | - | - | - | (11.676,43) | - |
| Apropiación Impuesto a la Renta periodo 2010 | - | - | - | - | - | (38.921,43) | (38.921,43) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2010 | USD \$ 500.000,00 | 69.211,70 | 510.928,77 | 370,50 | 96.032,40 | 105.087,86 | 1.281.631,23 |
| Ventas de acciones de Transholding | - | - | - | - | (96.032,40) | - | (96.032,40) |
| Resultado del Periodo 2011 | - | - | - | - | - | 164.807,80 | 164.807,80 |
| Apropiación Reserva Facultativa periodo 2011 | - | - | 105.087,86 | - | - | (105.087,86) | - |
| Apropiación Reserva Legal periodo 2011 | - | 12.525,39 | - | - | - | (12.525,39) | - |
| Apropiación Impuesto a la Renta periodo 2011 | - | - | - | - | - | (39.553,87) | (39.553,87) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2011 | USD \$ 500.000,00 | 81.737,09 | 616.016,63 | 370,50 | - | 112.728,54 | 1.310.852,76 |



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ete Hoppe Gibbe
Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal

Laura de Arce
Laura de Arce
Contadora General
 Reg. Nac. CPA 18230

HAMMONIA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | 2011 | 2010 |
|--|-------------------------|------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Recibido de Clientes | 310.285,88 | 325.140,72 |
| Pagado a proveedores | (79.396,58) | (86.730,85) |
| Obligaciones Fiscales | (42.101,25) | (16.800,55) |
| Varios | (4.648,05) | (4.422,33) |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | 184.140,00 | 217.186,99 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Inversiones Largo plazo | (0,00) | 3.647,60 |
| Efectivo neto proveniente de actividades de inversión | (0,00) | 3.647,60 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Pasivos a Largo Plazo | - | (210.834,59) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento: | - | (210.834,59) |
| Aumento/Disminución neta en efectivo y sus equivalentes: | USD\$ 184.140,00 | USD\$ 10.000,00 |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del año: | USD\$ 10.000,00 | USD\$ - |
| Efectivo y sus equivalentes al final del año: | USD\$ 194.140,00 | USD\$ 10.000,00 |

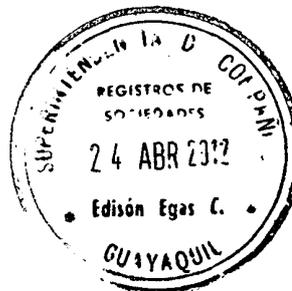
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal



Laura de Arce
Contadora General
 Reg. Nac. CPA 18230



HAMMONIA S.A.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | 2011 | | 2010 |
|--|--------------|--------------------------|--------------|--------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | | |
| Resultado del Período | USD\$ | 112.728,54 | USD\$ | 105.087,86 |
| Ajustes por: | | | | |
| Depreciación | | 30.314,64 | | 30.314,64 |
| Amortización | | 45.782,16 | | 45.782,16 |
| Impuesto a la Renta | | 39.553,87 | | 38.921,43 |
| Reserva Legal | | 12.525,39 | | 11.676,43 |
| Superavit por Revaluación de Acciones | | (4.648,05) | | 3.040,45 |
| Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo: | | | | |
| Cuentas por Cobrar | | 35,88 | | 1.140,72 |
| Pagos Anticipados | | 13.552,64 | | (36.137,41) |
| Cuentas por Pagar | | (23.603,82) | | 34.161,26 |
| Obligaciones Fiscales | | (42.101,25) | | (16.800,55) |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | USD\$ | <u>184.140,00</u> | USD\$ | <u>217.186,99</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal



Laura de Arce
Contadora General
 Reg. Nac. CPA 18230



HAMMONIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

NOTA 1. - OBJETO SOCIAL

La Compañía fue constituida con un capital social de \$ 10'000.000 diez millones de sucres bajo la denominación de **Hammonia S.A.**, mediante escritura pública celebrada el 25 de marzo de 1991 ante la Notaria Novena del cantón Quito, Dr. Gustavo Flores Uscátegui, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.707, tomo 122 del 19 de abril de 1991.

Hammonia S.A., tiene como objeto al negocio inmobiliario en general y dentro de él a sus actividades propias, tales como la compraventa, la permuta, el arrendamiento de viviendas y oficinas, la administración de inmuebles propios y ajenos; a la promoción, venta de urbanizaciones y lotizaciones.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a. Preparación de los Estados Financieros

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

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar estadounidense.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables, se realiza en un sistema contable desarrollado denominado "MONICA".

HAMMONIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación – Nota 2. Resumen de las Principales Políticas contables Aplicadas)

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden los depósitos a la vista en bancos en los que de la Compañía mantiene su cuenta en un banco del exterior.

e. Clientes

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al importe de las respectivas facturas y su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente.

f. Estimaciones

A pesar que la Compañía no dispone de provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, su políticas son efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

g. Propiedad, Planta y Equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

h. Cargos Diferidos

Se registra el valor que representa el convenio privado de usufructo "Futuros Arriendos". El método de amortización es en línea recta, tomando como base la vida útil estimada del activo. La provisión por amortización se carga a los resultados del período.

HAMMONIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación – Nota 2. Resumen de las Principales Políticas contables Aplicadas)

i. Activos Financieros disponibles para la venta

De acuerdo al giro del negocio se presenta como Inversiones Permanentes, mayores a un año, con la Compañía Transholding S.A., que corresponde a activos financieros disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las ganancias o pérdidas derivadas de los cambios en su valor de mercado irán directamente al otro resultado integral del periodo en el cual son devengadas o incurridas. En el caso de que el valor razonable del activo financiero no pueda ser determinado de forma fiable, dicho activo financiero será medido en forma posterior a su costo.

j. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

La Compañía cotiza a varios proveedores para determinar el mejor precio de compra, además la política de pago a sus proveedores es en promedio de 30 a 45 días, contados a partir de la emisión de la correspondiente factura.

k. Provisión Beneficios Sociales

La Compañía no realizó la provisión de los beneficios sociales establecidos en el Código de Trabajo, como: Sobresueldos, Fondos de Reserva y Aportes al IESS; debido a que no tiene empleados.

l. Provisión para Impuesto a la Renta

De la utilidad anual de la Compañía no se realizó la provisión del 15% de participación a los trabajadores debido a que no tiene empleados en relación de dependencia. Durante el periodo 2011 se generó utilidad por lo que se constituyó la correspondiente provisión de impuesto a la renta de acuerdo con la Ley.

m. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reserva legal, reserva de capital, reserva facultativa, superávit por revalorización de acciones, resultados acumulados y resultado del ejercicio.

HAMMONIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación – Nota 2. Resumen de las Principales Políticas contables Aplicadas)

n. Ingresos y Egresos

Los ingresos y egresos son contabilizados sobre la base del método del efectivo, los ingresos se reconocen y se registran en el momento en que se efectúa el servicio, en tanto que los egresos al momento de ser pagados.

o. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada compañía. Para el caso de Hammonia S.A., por ser una compañía que al 31 de diciembre de 2007 no mantiene activos totales por un monto superior a los USD \$ 4'000.000,00 ni cotiza en Bolsa de Valores, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución, se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2010 un cronograma de implementación y, hasta septiembre del 2010 se debe efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2010 y al 31 de diciembre del 2010. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2010 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2011. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

Posteriormente la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, publicada en el Registro Oficial No. 372 el 27 de enero de 2011, resuelve que para efectos del registro y preparación de estados financieros, califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares;
- c. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

HAMMONIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación – Nota 2. Resumen de las Principales Políticas contables Aplicadas)

Por lo tanto todas aquellas compañías que cumplan estas condiciones Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.

NOTA 3. BANCOS

La cuenta "Bancos" al 31 de diciembre de 2011 tiene un saldo de USD \$ 194.140,00, que corresponde a la apertura de la cuenta en el exterior en el banco Santander Private Bank ", y en el periodo 2010 mantenía un saldo de USD \$ 10.000,00 en el exterior en el banco "The Standard Chartered Private Bank".

NOTA 4. – PAGOS ANTICIPADOS

Registra valores pagados por anticipado de impuestos, su saldo al 31 de diciembre de 2011 es de USD \$ 24.910,17 y USD \$ 38.462,81 en el 2010, su detalle es el siguiente:

| Detalle | 2011 | 2010 |
|--|------------------|------------------|
| Crédito Tributario- Retenido en la Fuente (Imp.Rta.) | 24.820,00 | 25.920,00 |
| Credito Tributario IVA | 90,17 | 3.055,80 |
| Impuesto Renta pagado anticipado | - | 9.487,01 |
| TOTAL USD \$ | 24.910,17 | 38.462,81 |

NOTA 5. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta "Propiedad, Planta y Equipo" al 31 de diciembre de 2011 y 2010 comprende los siguientes valores:

| Detalle | 2011 | 2010 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| No Depreciables 5.1 | 45.234,48 | 45.234,48 |
| Depreciables 5.2 | 606.293,93 | 606.293,93 |
| Menos: Depreciación Acumulada 5.2 | (279.592,11) | (249.277,47) |
| TOTAL USD \$ | 371.936,30 | 402.250,94 |

HAMMONIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación – Nota 5. Propiedad, Planta y Equipo)

5.1 La cuenta "Propiedad, Planta y Equipo – No Depreciables", corresponde a dos terrenos de propiedad de la Compañía según constan en escrituras de Compra - Venta celebradas; la primera en la Notaria Novena, ante el Dr. Gustavo Flores U. el 23 de Marzo de 2001 por USD \$ 15.000, y la segunda también en la Notaria Novena ante el Dr. Juan Villacís Medina (Notario encargado) el 14 de julio de 2004 por USD \$ 15.000. A demás en esta cuenta se encuentran registrados gastos incurridos por concepto de trámites legales, estudio de mecánica de suelo, derrocamiento de casa, por un valor de USD \$ 15.234,48.

5.2 La cuenta "Propiedad, Planta y Equipo – Depreciables" de la Compañía se registran al costo y su detalle es el siguiente:

| Detalle | Saldo al 01/01/2011 | Adiciones/ Bajas | Saldo al 31/12/2011 |
|--|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| Edificios | 606.293,93 | - | 606.293,93 |
| (-) Depreciación Acumulada Edificios | (249.277,47) | (30.314,70) | (279.592,17) |
| Total Propiedad, Planta y Equipo USD \$ | <u>357.016,46</u> | | <u>326.701,76</u> |

NOTA 6. – CARGOS DIFERIDOS

La cuenta "Cargos Diferidos" al 31 de diciembre de 2011 comprende los siguientes valores:

| Costo | Saldo al 01/01/2011 | Incrementos | Ajustes y/o Reclasific. | Saldo al 31/12/2011 |
|---|--------------------------|-------------|----------------------------|--------------------------|
| Convenio Futuros Arriendos | 915.644,32 | - | - | 915.644,32 |
| (-) Amortización Acumulada Cargos Diferidos | (297.584,04) | (45.782,16) | - | (343.366,20) |
| Total Cargos Diferidos USD \$ | <u>618.060,28</u> | | - | <u>572.278,12</u> |

Corresponde a un contrato de usufructo temporal relacionado con un bien inmueble de propiedad de Transholding S.A. (antes Nexpatsa S.A.); celebrado mediante escritura pública el once de agosto de 2004 ante el Doctor José Antonio Paulson Gómez, Notario Trigésimo Tercero del cantón Guayaquil.

HAMMONIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

NOTA 7. - INVERSIONES PERMANENTES

Corresponde a inversiones en acciones que HAMMONIA S.A. mantiene en la empresa Transholding S.A., correspondientes a un mil novecientos ochenta (1.980) acciones aun valor nominal de cien dólares cada una, generando un total de USD \$ 198.000,00, según consta en el título No.2 de fecha Guayaquil, 12 de Julio de 2006

NOTA 8. - OBLIGACIONES FISCALES

Corresponde a obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas, su detalle es el siguiente:

| Detalle | 2011 | 2010 |
|--|------------------|------------------|
| Impuesto a la Renta - I.R. | 39.553,87 | 38.921,43 |
| I.V.A. en Ventas | 54,72 | 3.240,00 |
| Impuesto al Valor Agregado - I.V.A. | - | 5,88 |
| Retenciones del Impuesto a la Renta en la Fuente | 55,40 | 44,06 |
| Total USD \$ | 39.663,99 | 42.211,37 |

NOTA 9. - CAPITAL

Mediante escritura pública celebrada el 20 de abril de 1999, ante el Notario Noveno del Cantón Quito, se realizó un aumento de capital social en la suma de cuarenta millones de sucres.

El 15 de Noviembre de 2001, mediante escritura pública ante la Notaria Novena del Cantón Quito, Dr. Gustavo Flores Uzcátegui, e inscrita en el Registro Mercantil del 28 de Noviembre de 2001 bajo el No. 4932, tomo 132. La compañía realiza una reforma de conversión, estatutos y un aumento de capital por USD \$ 48,000 dólares.

Posteriormente se realiza un aumento de capital mediante Escritura de fecha 29 de noviembre de 2002 ante el Notario Noveno del cantón Quito, Dr. Gustavo Flores Uzcátegui, con una cuantía de USD \$ 450.000,00, e inscrita en el Registro Mercantil No. 4309 tomo 133 de fecha 26 de diciembre del mismo año. De esta manera establece al 31 de diciembre de 2005 un capital de USD \$ 500.000,00 dólares.

HAMMONIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación Nota 9- Capital)

El capital de la Compañía está conformado de la siguiente manera:

| Socio o Accionista | Capital |
|---|-------------------|
| NIMARO S.A. | 148.500,00 |
| INMOBILIARIA INVERSIONISTA FARIMAR S.A. | 112.500,00 |
| PEAL S.A. | 112.500,00 |
| ANKARI S.A. | 76.500,00 |
| RIDEYCA S.A. | 50.000,00 |
| Total USD \$ | 500.000,00 |

NOTA 10. - INGRESOS OPERACIONALES

Está cuenta está constituida por ingresos provenientes de cinco (5) contratos de arrendamiento que mantiene con las diferencias Compañías., su detalle es el siguiente:

- Contrato de Arrendamiento de fecha 1 de octubre de 2002 y varios Addendums entre Hammonia S.A. y Transoceánica Cía. Ltda.- Quito.
- Contrato de Arrendamiento de fecha 1 de febrero de 2011 entre Hammonia S.A. y Transnippon S.A., que ocupa una superficie de 293.20 m2 que constituye el objeto del presente contrato de Arrendamiento.
- Contrato de Arrendamiento de fecha 1 de febrero de 2011 entre Hammonia S.A. y Transavisa S.A.; que ocupa una superficie de 488,67 m2 que constituye el objeto del presente contrato de Arrendamiento.
- Contrato de Arrendamiento de fecha 1 de febrero de 2011 entre Hammonia S.A. y Navecuador S.A.; que ocupa una superficie de 150,46 m2, objeto de este arriendo.
- Contrato de Arrendamiento de fecha 1 de febrero de 2011 entre Hammonia S.A. y Transoceánica Cía. Ltda.

Transoceánica Cía. Ltda., arrienda parte del tercer piso (451.38 m2), parte del cuarto piso (610.84 m2), parte del quinto (382.60 m2), parte del sexto piso (122.17 m2) y el y séptimo piso (610 m2) con una superficie total de 2,112.87 m2., que constituye el objeto del presente contrato de Arrendamiento.

HAMMONIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

NOTA 11. - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos administrativos están constituidos por:

| Detalle | 2011 | 2010 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Honorarios y Trámites | 27.156,36 | 67.795,00 |
| Gastos Municipales 11.1 | 11.756,69 | 9.812,73 |
| Servicios de Contabilidad | 3.600,00 | 3.600,00 |
| Seguro de Incendios | 1.723,08 | 1.929,85 |
| Otros Gastos | 25.109,27 | 1.617,12 |
| Total USD \$ | 69.345,40 | 84.754,70 |

11.1 Corresponden a gastos incurridos por concepto de pago de patentes, impuesto predial y otros.

NOTA 12. - EGRESOS NO OPERACIONALES

Correspondía a un interés pagado por la deuda que se mantenía con la empresa Transoceánica Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2010 generó un gasto por un monto de USD \$ 7.462,78.

NOTA 13. - Conciliación Tributaria

| Detalle | Valor |
|---|--------------------------|
| Utilidad Contable del Ejercicio | 164.807,80 |
| Total Utilidad Gravable | USD \$ 164.807,80 |
| 24% Impuesto a la Renta | 39.553,87 |
| 10% Reserva Legal | 12.525,39 |
| Utilidad disponible para los accionistas | USD \$ 112.728,54 |

NOTA 14. SITUACIÓN FISCAL

Las actividades de la Compañía no han sido fiscalizadas por parte del Servicio de Rentas Internas hasta al año 2011.

NOTA 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.