

85521



HAMPTONHOLDING COMPANY S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2006 y 2005 E INFORME
DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**



Hernández de Girón y el
Pedregal Torre 3 - 102
Telefax: (593-2) 3317-338
Celular: 09 9 655 167
Email: fparra@andinanet.net
freddy@aronem.com
Quito - Ecuador



HAMPTONHOLDING COMPANY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

US\$ Dólares estadounidenses

NEA Normas Ecuatorianas de Auditoría

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NEC 17 Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17 "Conversión de estados financieros
Para efectos de aplicar el esquema de dolarización"



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Miembros del Directorio y Accionistas de
HAMPTONHOLDING COMPANY S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de HAMPTONHOLDING COMPANY S.A., al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria - NEA. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta 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 en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HAMPTONHOLDING COMPANY S.A., al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2006, se emite por separado.

Julio 29, 2007

**Registro en la
Superintendencia de
Compañías SC-RNAE-424**



Econ. Freddy PARRA

Hernández de Girón y el
Pedregal Torre 3 -102
Telefax: (593-2) 3317-338
Celular: 09 9 655 167
Email: fparra@andinanet.net
freddy@aronem.com
Quito - Ecuador

HAMPTONHOLDING COMPANY S.A.



BALANCE GENERAL COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE

(expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2006	2005
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes		510	4.180
Cuentas por cobrar	3	61.413	57.799
Impuestos anticipados	9	19.713	4.240
Total		81.636	66.219
INVERSIONES EN ACCIONES	4	2.141.704	1.455.843
TOTAL ACTIVO		2.223.340	1.522.062
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores		276	276
Intereses por pagar	5	37.741	35.573
Impuestos por pagar	6 y 9	31.453	46.460
Obligaciones IESS		47	110
Sueldos y prestaciones sociales	10	2.907	68
Otras cuentas por pagar	7	37.829	30.910
Total		110.254	113.397
PASIVOS LARGO PLAZO	8	701.383	507.256
PATRIMONIO (ver estado adjunto)		1.411.703	901.410
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.223.340	1.522.062

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE

(expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2006	2005
INGRESOS POR SERVICIOS		124.000	173.259
GASTOS			
Sueldos y beneficios sociales		(3.564)	(3.555)
Honorarios			(6.804)
Impuestos cuotas y contribuciones		(9.600)	(9.852)
Suministros y útiles de oficina		(43)	(57)
Varios		(22)	(36)
Total		(13.229)	(20.305)
OTROS INGRESOS Y (GASTOS)			
Dividendos		472.847	167.748
Gastos financieros, neto		(51.144)	(47.347)
Otros (gastos)		(150)	
Total		421.553	120.401
Utilidad antes de impuesto a la renta		532.324	273.355
25% Impuesto a la renta	9	(22.030)	(31.942)
Utilidad neta		510.293	241.413
Utilidad neta por acción		25,51	12,07
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		20.000	20.000

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

HAMPTONHOLDING COMPANY S.A.



ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE

(expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva de Inversión	Utilidades Acumuladas	Total
Diciembre 31, 2004	800	53.965	6.242	20.295	446.339	132.356	659.997
Apropiación reserva Utilidad del ejercicio			550			(550) 241.413	- 241.413
Diciembre 31, 2005	800	53.965	6.792	20.295	446.339	373.219	901.410
Apropiación reserva Utilidad del ejercicio			550			(550) 510.293	- 510.293
Diciembre 31, 2006	800	53.965	7.342	20.295	446.339	882.962	1.411.703

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE

(expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2006	2005
Efectivo recibido de clientes	120.387	119.764
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(31.846)	13.814
Impuesto a la renta	(22.030)	(31.942)
Intereses pagados	(51.144)	(47.347)
Otros egresos (ingresos), netos	(150)	
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	15.217	54.289
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Pago por compra de inversiones MM Jaramillo Arteaga	(213.014)	(211.478)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(213.014)	(211.478)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido por préstamos instituciones financieras	211.572	40.950
Efectivo recibido (pagado) por préstamos a accionistas	(17.444)	119.333
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	194.128	160.283,4
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	(3.670)	3.094
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	4.179	1.085
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	510	4.179

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros



**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE**

(expresado en dólares estadounidenses)

	2006	2005
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	510.293	241.413
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Dividendos recibidos en acciones Inversión MM Jaramillo Arteaga	(472.847)	(167.748)
Provisión para impuesto a la renta	22.030	31.942
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
(Aumento) en documentos y cuentas por cobrar	(3.613)	(53.495)
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	(15.473)	1.772
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(28.012)	5.441
Aumento (Disminución) en obligaciones con trabajadores	2.839	(5.035)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	15.217	54.289

HAMPTONHOLDING COMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador mediante escritura pública el 30 de julio de 1997.

El objetivo social principal de la Compañía es la compraventa permuta para sí y por cuenta propia de acciones o participaciones de otras compañías, nacionales o extranjeras, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

La compañía HAMPTONHOLDING S.A., es propietaria de aproximadamente el 14,51% de acciones del Banco MM JARAMILLO ARTEAGA.

El 100% de los ingresos provienen de la facturación de servicios a RELIANCE S.A. En consecuencia, las actividades de la compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con esta Compañía.

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

a) Bases para la 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, modificado en lo que respecta a saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

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

La preparación de los 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 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) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se muestran al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, según corresponda.

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

c) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

d) Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización de Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios y/o Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

NOTA 3. – CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a cuenta por cobrar a la Compañía RELIANCE S.A. por la provisión de servicios de asesoramiento en marketing, recursos humanos y planificación estratégica, cuyos saldos al 31 de diciembre de 2006 y 2005 eran de US\$ 61,413 y US\$ 57,799, respectivamente.

NOTA 4. – INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre correspondían a inversiones en acciones del Banco MM JARAMILLO ARTEAGA, cuyo porcentaje de participación en el 2006 era del 14,51%, y en el 2005 fue de 14,02%.

NOTA 5. – INTERESES POR PAGAR

Al 31 de diciembre los intereses por pagar están constituidos de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ricardo Cuesta	16.208	15.371
Lawrence Zensen	11.475	10.489
Juan Manuel Borrero	10.058	9.713
Total	<u>37.741</u>	<u>35.573</u>

NOTA 6. -IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre impuestos por pagar están constituidos de la siguiente manera:

	2006	2005
Retenciones en la fuente	1.987	674
IVA	7.436	15.584
Impuesto a la renta.	22.030	30.202
Total	31.453	46.460

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre otras cuentas por pagar están constituidas de la siguiente manera:

	2006	2005
Cuentas por pagar	634	1.392
Patente Municipal	33.535	27.971
1,5 por mil sobre activos	3.660	1.547
Total	37.829	30.910

NOTA 8.- PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre los pasivos de largo plazo están constituidos de la siguiente manera:

	2006	Tasa	2005	Tasa
Ricardo Cuesta (1)	166.710	8,77%	177.227	9,61%
Lawrence Zensen (1)	125.465	8,77%	121.114	9,61%
Juan Manuel Borrero (1)	100.436	8,77%	111.715	9,61%
St. Georges Bank & Company Inc. (2)	63.772	13,50%	97.200	13,50%
St. Georges Bank & Company Inc. (3)	245.000	11,50%		
Total	701.383		507.256	

(1) Corresponde a préstamos de accionistas por los cuales no se ha fijado plazo de vencimiento.

(2) Corresponde a préstamo concedido por el St. Georges Bank & Company Inc. por US\$ 112,500, del 15 de diciembre de 2003 al 25 de noviembre de 2005, este préstamo fue cancelado en la fecha de vencimiento y se obtuvo otro crédito de US\$ 108,000 desde el 13 de septiembre de 2005 al 14 de septiembre de 2007.

NOTA 8.- PASIVOS LARGO PLAZO
(Continuación)

La tasa de interés del nuevo crédito es superior a la autorizada por el Directorio del Banco Central para créditos externos, por lo que el valor de los intereses, cargado a resultados del año 2005, fue considerado como gasto no deducible para la determinación del impuesto a la renta. Existe garantía solidaria de los socios.

(3) Corresponde a préstamo concedido por el St. Georges Bank & Company Inc. por US\$ 245,000, del 30 de octubre de 2006 al 2 de enero de 2009. A la fecha del informe no ha sido registrado en el Banco Central del Ecuador. Como garantía de este préstamo se entregó en prenda 472.847 acciones de Banco MM Jaramillo Arteaga.

El movimiento de pasivos a largo plazo ha sido el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio	507.256	346.972
Ricardo Cuesta	(10.517)	50.127
Lawrence Zensen	4.351	40.525
Juan Manuel Borrero	(11.279)	28.682
St. Georges Bank & Company Inc.	211.572	40.950
Total	<u>701.383</u>	<u>507.256</u>

NOTA 9.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta al 31 de diciembre, ha sido aplicada calculando la tasa del 25%.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Utilidad en libros antes de impuesto a la renta	532.324	273.355
Menos 100% dividendos percibidos exentos	(472.847)	(167.748)
Más gastos no deducibles	5.003	13.774
Más gastos para generar ingresos exentos	23.642	8.387
Base imponible	<u>88.122</u>	<u>127.768</u>
Impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	<u>22.030</u>	<u>31.942</u>

NOTA 9.- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2006	2005
Saldo inicial	30.202	62
Pago efectuado	(30.202)	(62)
Provisión del año	22.030	31.942
Retenciones en la fuente	(1.242)	(1.740)
Anticipo Impuesto a la Renta	(14.231)	
Saldo final por pagar	6.557	30.202

NOTA 10.- PROVISIONES

La siguiente es la composición y movimiento de las provisiones constituidas por la Compañía al 31 de diciembre:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
AÑO 2006				
Sueldos por pagar	0	2.393		2.393
Beneficios sociales	68	446		514
Impuesto a la renta	30.202	22.030	(30.202)	22.030
Total	30.270	24.869	(30.202)	24.938
AÑO 2005				
Sueldos por pagar	4.413	2.640	(7.053)	0
Beneficios sociales	690	520	(1.142)	68
Impuesto a la renta	62	31.942	(1.802)	30.202
Total	5.165	35.102	(9.997)	30.270

NOTA 11.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2006 y 2005, expresados en dólares estadounidenses, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la compañía.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Pago de intereses accionistas:</u>		
Ricardo Cuesta	17.064	14.287
Lawrence Zensen	12.079	9.454
Juan Manual Borrero	10.584	9.152
<u>Ventas de servicios</u>		
Reliance S.A.	124.000	173.259

La siguiente es la composición de los saldos, expresados en dólares estadounidenses, con Compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Saldo por pagar accionistas:</u>		
Ricardo Cuesta	182.918	136.485
Lawrence Zensen	136.940	122.204
Juan Manual Borrero	110.494	186.940
<u>Saldo por pagar:</u>		
Reliance S.A.	61.413	57.799
<u>Inversiones en acciones:</u>		
Banco MM Jaramillo Arteaga	2.141.184	1.455.323

Los saldos por cobrar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro.

Los saldos por pagar a accionistas devengan un interés anual del 8,77% en 2006 y 9,61% en 2005, y no tienen plazos definidos de pago.

NOTA 12.- CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2006, comprendía de 20,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

NOTA 13.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la Legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 14.- CONTINGENCIAS FISCALES

A la fecha del informe de auditoría, 7 de Mayo de 2007, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2001 al 2006 sujetos a fiscalización.

NOTA 15.- COMPROMISOS

Durante el año 2005 se firmaron tres contratos con la Compañía **Reliance S.A.** para la provisión de servicios de asesoría cuyos puntos principales se resumen a continuación:

- En mes de enero de 2005 se firma un contrato para brindar servicios de asesoramiento en marketing, recursos humanos y planificación estratégica por un monto de US\$ 45.000,00
- En mes de enero de 2005 se firma un contrato para brindar servicios de asesoramiento, capacitación y entrenamiento en marketing, recursos humanos y planificación estratégica por un monto de US\$ 76.955,00
- En mes de diciembre de 2005 se firma un contrato para brindar servicios de un estudio de mercado por un monto de US\$ 51.304,00

En el mes de enero de 2006 se firmó un contrato de asesoría en marketing, recursos humanos y planificación estratégica por un monto de US\$ 124.000,00

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2006 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 29 de Julio de 2007, 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.