

Archivos departamentos

**FREDDY
PARRA**

AUDITOR EXTERNO

85521

HAMPTONHOLDING COMPANY S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2008 y 2007 E INFORME
DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**



Manuel Valdivieso N49-39
Ramada del Pinar I C-7
Telefax: (593-2) 3520-393
Celular: 09 9 655 167
Email: fredyparra@uio.satnet.net
freddy@aronem.com
Quito - Ecuador

HAMPTONHOLDING COMPANY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2008 y 2007

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

USD 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 2008 y 2007 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 sí 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 2008 y 2007, 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. El 100% de los ingresos provienen de la facturación de servicios a la compañía RELIANCE S.A. En consecuencia, las actividades de la compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con esta Compañía.

Manuel Valdivieso N49-39
Ramada del Pinar I C-7
Telefax: (593-2) 3520-393
Celular: 09 9 655 167
Email: fredyparra@quio.satnet.net
freddy@aronem.com
Quito - Ecuador

5. Como se explica en la nota 3 a los estados financieros, La Compañía registró sus inversiones al valor nominal, conforme certificado emitido por la Sociedad receptora de dichas inversiones, por lo que existe una diferencia con el valor patrimonial, de la Sociedad receptora de las inversiones, de USD 1.030.580 en el 2008 y USD 809.000 en el 2007.

6. Con fecha 31 de diciembre de 2008, mediante Resolución NO. 08.G.DSC-010, publicada en el R.O. No. 498, la Superintendencia de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, conforme al cronograma establecido en dicha resolución, para registro, preparación y presentación de los estados financieros. La compañía para los años 2008 y 2007 preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

7. 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 2008, se emite por separado.

Abril 24, 2009

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


Econ. Freddy PARRA

Manuel Valdivieso N49-39
Ramada del Pinar I C-7
Telefax: (593-2) 3520-393
Celular: 09 9 655 167
Email: freddyparra@uios.satnet.net
freddy@aronem.com
Quito - Ecuador

HAMPTONHOLDING COMPANY S.A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE

(expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2008	2007
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes		476	590
Impuestos anticipados		4.240	4.240
Total		4.716	4.830
INVERSIONES EN ACCIONES	3	4.338.924	2.638.797
TOTAL ACTIVO		4.343.640	2.643.627
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores		276	276
Intereses por pagar	4 y 9	59.961	59.961
Impuestos por pagar	5 y 8	16.592	19.820
Obligaciones IESS		189	47
Sueldos y prestaciones sociales	9	195	185
Otras cuentas por pagar	6	156.967	78.495
Total		234.180	158.784
PASIVOS LARGO PLAZO	7	1.809.500	527.050
PATRIMONIO (ver estado adjunto)		2.299.960	1.957.793
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.343.640	2.643.627

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE

(expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2008	2007
INGRESOS POR SERVICIOS		120.000	120.000
GASTOS			
Sueldos y beneficios sociales		(3.600)	(3.571)
Honorarios		(5.160)	(4.675)
Impuestos cuotas y contribuciones		(10.984)	(10.564)
Suministros y útiles de oficina		(15)	(29)
Total		(19.759)	(18.838)
OTROS INGRESOS Y (GASTOS)			
Dividendos		348.158	530.668
Otros ingresos		3	12.342
Gastos financieros, neto		(76.840)	(48.583)
Otros (gastos)			(25.869)
Total		271.321	468.559
Utilidad antes de impuesto a la renta		371.562	569.721
25% Impuesto a la renta	8 y 9	(29.395)	(23.631)
Utilidad neta		342.167	546.090
Utilidad neta por acción		17,11	27,30
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		20.000	20.000

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

HAMPTONHOLDING COMPANY S.A.

FP

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, 2006	800	53.965	34.127	20.295	446.339	856.177	1.411.703
Apropiación reserva Utilidad del ejercicio			53.232			(53.232) 546.090	- 546.090
Diciembre 31, 2007	800	53.965	87.360	20.295	446.339	1.349.034	1.957.793
Utilidad del ejercicio						342.167	342.167
Diciembre 31, 2008	800	53.965	87.360	20.295	446.339	1.691.201	2.299.960

Las notas explicativas anexas 1 a 15 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:	2008	2007
Efectivo recibido de clientes	120.000	181.413
Efectivo pagado a proveedores y empleados	55.637	45.165
Impuesto a la renta	(29.395)	(23.631)
Intereses pagados	(76.840)	(48.583)
Otros egresos (ingresos), netos	3	(13.526)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	69.405	140.838
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Pago por compra de Acciones Banco Promerica (anterior MM Jaramillo Arteaga)	(1.351.969)	(657)
Efectivo recibido dividendos Reliance S.A.		34.232
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.351.969)	33.575
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido (pagado) por préstamos instituciones financieras	1.279.646	(179.838)
Efectivo recibido (pagado) por préstamos a accionistas	2.804	5.506
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1.282.450	(174.332,6)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	(114)	80
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	590	510
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	476	590

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

HAMPTONHOLDING COMPANY S.A.

FP

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

(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
UTILIDAD NETA	342.167	546.090
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Dividendos recibidos en acciones Banco Promerica (anterior MM Jaramillo Arteaga)	(348.158)	(530.668)
Provisión para impuesto a la renta	29.395	23.631
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
(Aumento) disminución en documentos y cuentas por cobrar	0	61.413
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	0	15.473
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	45.991	27.622
Aumento (Disminución) en obligaciones con trabajadores	10	(2.722)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	69.405	140.838

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

HAMPTONHOLDING COMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

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. tiene un porcentaje de participación de acciones del Banco Promerica S.A., antes Banco MM JARAMILLO ARTEAGA S.A. de aproximadamente 16,11% en el 2008 y 14,52% en el 2007.

El 100% de los ingresos provienen de la facturación de servicios a la compañía 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 valor nominal certificado por sociedad receptora de la inversión, ver Nota 3.

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. – INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre están constituidas de la siguiente manera:

	2008			2007		
	V. NOMINAL	V. PATRIM.	% PART.	V. NOMINAL	V. PATRIM.	% PART.
Banco Promerica (1)	4.338.404	5.348.546	16,11%	2.638.277	3.427.665	14,52%
Reliance S.A.	520	20.958	65,0%	520	20.958	65,0%
Total	4.338.924	5.369.504		2.638.797	3.448.623	

(1) Banco Promerica S.A., antes Banco MM JARAMILLO ARTEAGA S.A.

La Compañía registra sus inversiones al valor nominal, conforme certificado emitido por la Sociedad receptora de dichas inversiones, por lo que existe una diferencia con el valor patrimonial, de la Sociedad receptora de las inversiones, de USD 1.030.580 en el 2008 y USD 809.000 en el 2007.

NOTA 4. – INTERESES POR PAGAR

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ricardo Cuesta	25.922	25.922
Lawrence Zensen	17.688	17.688
Juan Manuel Borrero	16.351	16.351
Total	<u>59.961</u>	<u>59.961</u>

NOTA 5. –IMPUESTOS POR PAGAR

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Retenciones en la fuente	3	970
IVA	2.400	7.392
Impuesto a la renta	14.189	11.458
Total	<u>16.592</u>	<u>19.820</u>

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por pagar Reliance	144.865	69.591
Otras cuentas por pagar		634
Patente Municipal	5.100	5.100
1,5 por mil sobre activos	7.002	3.170
Total	<u>156.967</u>	<u>78.495</u>

NOTA 7.- PASIVOS LARGO PLAZO

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

	<u>2008</u>	<u>Tasa</u>	<u>2007</u>	<u>Tasa</u>
Ricardo Cuesta (1)	170.117	10,72%	168.967	10,72%
Lawrence Zensen (1)	128.517	10,72%	127.480	10,72%
Juan Manuel Borrero (1)	102.286	10,72%	101.669	10,72%
St. Georges Bank & Company Inc. (2)			128.934	11,50%
St. Georges Bank & Company Inc. (3)	1.408.580	10,00%		
Total	<u>1.809.500</u>		<u>527.050</u>	

(1) Corresponde a préstamos de accionistas por los cuales no se ha fijado plazo de vencimiento. Por decisión de los accionistas, durante el año 2008 no se han provisionado intereses por estos préstamos.

NOTA 7.- PASIVOS LARGO PLAZO
(Continuación)

(2) Corresponde a préstamo concedido por el St. Georges Bank & Company Inc. por USD 245,000, del 30 de octubre de 2006 al 2 de enero de 2009. Este préstamo fue cancelado en noviembre del 2008, pero no fue registrado en el Banco Central del Ecuador, por lo que los valores de USD 9.311 (año 2008) y USD 25.400 (año 2007), registrados en resultados por concepto de intereses, fueron considerados como gastos no deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada año. Como garantía de este préstamo se entregó en prenda 472.847 acciones de de Banco Promerica S.A., antes Banco MM JARAMILLO ARTEAGA S.A.

(3) Corresponde a préstamo concedido por el St. Georges Bank & Company Inc. por USD 1,341.505, del 30 de junio del 2008 al 16 de Julio del 2018. Este préstamo no fue registrado en el Banco Central del Ecuador, por lo que el valor de USD 67.075, registrados en resultados por concepto de intereses, fue considerado como gasto no deducible para la determinación del impuesto a la renta. Como garantía de este préstamo se entregaron acciones de Banco Promerica S.A., antes Banco MM JARAMILLO ARTEAGA S.A.

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio	527.050	701.383
Ricardo Cuesta	1.150	2.257
Lawrence Zensen	1.037	2.015
Juan Manuel Borrero	617	1.233
St. Georges Bank & Company Inc.	1.279.646	(179.838)
Total	<u>1.809.500</u>	<u>527.050</u>

NOTA 8.- 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>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad en libros antes de impuesto a la renta	371.562	569.721
Menos 100% dividendos percibidos exentos	(348.158)	(530.668)
Más gastos no deducibles	76.767	28.939
Más gastos para generar ingresos exentos	17.408	26.533
Base imponible	<u>117.579</u>	<u>94.525</u>
Impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	<u>29.395</u>	<u>23.631</u>

NOTA 8.- IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

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

	2008	2007
Saldo inicial	11.458	6.557
Pago efectuado	(11.458)	(6.557)
Provisión del año	29.395	23.631
Retenciones en la fuente	(2.400)	(2.400)
Anticipo Impuesto a la Renta	(12.806)	(9.773)
Saldo final por pagar	14.189	11.458

NOTA 9.- 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 2008				
Intereses por pagar	59.961			59.961
Sueldos por pagar	0			0
Beneficios sociales	185	195	(185)	195
Impuesto a la renta	23.631	29.395	(23.631)	29.395
Total	83.777	29.590	(23.816)	89.551
AÑO 2007				
Intereses por pagar	37.741	42.088	(19.868)	59.961
Sueldos por pagar	2.393		(2.393)	0
Beneficios sociales	514	185	(514)	185
Impuesto a la renta	22.030	23.631	(22.030)	23.631
Total	62.679	65.904	(44.806)	83.777

NOTA 10.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2008 y 2007, 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.

	2008	2007
<u>Pago de intereses accionistas:</u>		
Ricardo Cuesta		17.871
Lawrence Zensen		13.450
Juan Manual Borrero		10.767
<u>Ventas de servicios</u>		
Reliance S.A.	120.000	120.000

NOTA 10.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

(Continuación)

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Saldo por pagar accionistas: (1)</u>		
Ricardo Cuesta	196.039	194.889
Lawrence Zensen	146.205	145.168
Juan Manual Borrero	118.637	118.020
<u>Saldo por pagar: (2)</u>		
Reliance S.A.	144.865	69.591
<u>Inversiones en acciones: (3)</u>		
Banco MM Jaramillo Arteaga	4.338.404	2.638.277
Reliance S.A.	520	520

(1) Los saldos por pagar a accionistas devengan un interés anual del 10,72% en 2008 y 2007, y no tienen plazos definidos de pago.

(2) Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de pago.

(3) La Compañía registra sus inversiones al valor nominal, conforme certificado emitido por la Sociedad receptora de dichas inversiones, sin embargo existe una diferencia con el valor patrimonial, de la Sociedad receptora de las inversiones, de USD 1.030.580 en el 2008 y USD 809.000 en el 2007.

NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2008, comprendía de 800 acciones ordinarias con un valor nominal de USD 1.00 cada una.

NOTA 12.- 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 13.- CONTINGENCIAS FISCALES

A la fecha del informe de auditoría, 24 de Abril del 2009, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2003 al 2008 sujetos a fiscalización.

NOTA 14.- COMPROMISOS

En el mes de enero de 2006 se firmó un contrato de asesoría en marketing, recursos humanos y planificación estratégica por un monto de USD 124.000,00 con la compañía Reliance S.A.

En el mes de enero de 2007 se firmó un adendum al contrato de asesoría en marketing, recursos humanos y planificación estratégica, firmado en enero de 2006, donde se establece un honorario anual de USD 120.000,00

En el mes de enero de 2008 se firmó un adendum al contrato de asesoría en marketing, recursos humanos y planificación estratégica, firmado en enero de 2006, donde se establece un honorario anual de USD 120.000,00

NOTA 15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2008 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 24 de Abril de 2009, 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.