

**HAMPTONHOLDING COMPANY S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**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 15.47% en los años 2011 y 2010.

Para el año 2010, el 100% de los ingresos, por facturación de servicios, provinieron de la compañía RELIANCE S.A., y para el año 2011 el 100% de sus ingresos provinieron del pago de dividendos por parte del Banco Promerica. En consecuencia, las actividades de la compañía y sus resultados dependieron fundamentalmente de estos ingresos.

El número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) de la Compañía es 1791355849001 y la dirección es Av. Orellana E11-116 y AV. La Coruña de la ciudad de Quito.

**NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓN**

La Compañía ha preparado los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

Para todos los ejercicios económicos anteriores y hasta el finalizado el 31 de diciembre de 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con NIIF. La Nota 6 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF por primera vez.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las inversiones de largo plazo que se miden a valor razonable considerando el valor patrimonial proporcional de la sociedad receptora de la inversión.

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

### **NOTA 3.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones 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 Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.-** Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Deterioro del valor de las inversiones en acciones:**

La Compañía realiza una evaluación anual de sus inversiones en acciones para determinar si estas han experimentado algún tipo de deterioro, si debido a eventos económicos existen evidencias significativas de que el valor en libros de una inversión podría no ser recuperable o su monto excede su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

### **NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la elaboración de sus estados financieros son las siguientes:

- a) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye depósitos o inversiones a corto plazo (período menor a 3 meses), fácilmente convertibles en efectivo y no sujetas a riesgos significativos de cambios en su valor.

#### **NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS** (Continuación)

##### **b) Instrumentos financieros**

##### **Activos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra activos financieros por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

##### **Medición posterior**

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

##### **Baja en cuentas**

Un activo financiero se da de baja cuando:

Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;

Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

##### **Pasivos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

#### **NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS** (Continuación)

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra pasivos financieros por préstamos y cuentas por pagar.

##### **Medición posterior**

La Compañía mantiene cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar, sobregiros en cuentas corrientes bancarias, deudas y préstamos que devenguen intereses y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

##### **Baja en cuentas**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

##### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

#### **c) Inversiones en asociadas**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Corresponde a inversiones en acciones realizadas en compañías asociadas, las mismas que se registran inicialmente al costo de adquisición.

##### **Medición posterior**

Con posterioridad al reconocimiento inicial, y según el método de la participación, la compañía registra sus inversiones al valor patrimonial proporcional, conforme certificados emitidos por las sociedades receptoras de las inversiones, Ver Nota 10. El incremento o disminución del valor patrimonial proporcional, correspondiente a la porción que le corresponda en los resultados de la participada se reconoce en su resultado del periodo.

Los cambios en otro resultado integral de la sociedad participada, tales como: revaluación de las propiedades, planta y equipo y de las diferencias de cambio al convertir los estados financieros de negocios en el extranjero. La porción que corresponda al inversor en esos cambios se reconoce en otro resultado integral

#### **NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS** (Continuación)

##### **d) Obligaciones bancarias**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de pago se reconoce en los resultados del ejercicio, utilizando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se registran como pasivos corrientes cuando su vencimiento es menor a 12 meses. Las obligaciones bancarias superiores a 12 meses se registran como pasivos no corrientes.

##### **e) Otras cuentas por pagar**

Otras cuentas por pagar se registran a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles.

##### **f) Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio económico, representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

##### **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable, determinado conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario, determinada durante el ejercicio. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos impositivos y gastos deducibles. El valor a pagar por concepto de impuesto corriente se determina utilizando las tasas impositivas y la normativa fiscal que están aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La Gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

##### **Impuesto a las ganancias diferido**

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo basado en el balance, sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se revalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias impositivas futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

#### **NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS** (Continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

##### **g) Beneficios a empleados**

La Compañía no ha constituido la reserva para jubilación patronal y desahucio, ya que no cuenta con trabajadores en su organización, por lo que tampoco ha registrado la provisión del 15% de participación a trabajadores en las utilidades.

##### **h) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

La compañía reconoce los ingresos por dividendos una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

##### **i) Reconocimiento de gastos**

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran el momento que se los conoce y en el período al que corresponden.

##### **j) 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, también podrá ser usado para compensación del saldo deudor de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF, 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 5. – NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) EMITIDAS NO VIGENTES**

A continuación se presentan un breve resumen de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros, las mismas que deberán ser aplicadas por la Compañía para ejercicios económicos futuros si aplican a sus operaciones.

### **a) NIC 1.- Presentación de Estados Financieros**

En junio de 2011, el IASB publicó Presentación de los Componentes de Otros Resultados Integrales. Esta enmienda de la NIC 1, requiere que se presenten los componentes de otro resultado integral, en dos categorías:

- Las partidas que posteriormente podrían ser reclasificadas a ganancias y pérdidas (ajustes por reclasificaciones), y
- Las partidas que no serán reclasificadas.

Esta enmienda será efectiva para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de julio de 2012. Se permite la aplicación anticipada.

### **b) NIC 12.- Impuestos a las Ganancias**

En diciembre de 2010, el IASB publicó Impuestos Diferidos: Recuperación del Activo Subyacente. Esta enmienda de la NIC 12, establece una exención a los activos y pasivos por impuestos diferidos, que se originan en propiedades de inversión medidas usando el modelo de valor razonable de la NIC 40, y adquiridas en una combinación de negocios, si esta es posteriormente medida usando el modelo de valor razonable de la NIC 40. Esta enmienda introduce una presunción de que el valor corriente de una propiedad de inversión será recuperada al momento de su venta, excepto cuando la propiedad de inversión es depreciable y es mantenida en un modelo de negocio cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos a lo largo de su vida útil. Asimismo, esta enmienda introduce el requerimiento de que el impuesto diferido sobre los activos no depreciables que se miden según el modelo de revaluación de la NIC 16, se calcule siempre bajo la presunción de la venta del activo.

Esta enmienda será efectiva para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2012. Se permite la aplicación anticipada.

### **c) NIC 19.- Beneficios a Empleados**

En junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los Empleados. Esta enmienda a la NIC 19, cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Esta enmienda requiere el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando estos cambios ocurren, eliminando el método del corredor (que permitía a las compañías la opción de diferir el reconocimiento de ganancias y pérdidas), y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

Esta enmienda será efectiva para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

## **NOTA 5. – NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) EMITIDAS NO VIGENTES**

(Continuación)

### **d) NIC 27 Estados Financieros Consolidados**

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, que reemplaza la NIC 27, Estados Financieros Consolidados y Separados, en lo referente a aquellas secciones que trataban el cuándo y cómo un inversionista debería presentar estados financieros consolidados. La nueva NIC 27, Estados Financieros Separados, trata lo referente a los requerimientos para la preparación de estados financieros separados, así como la contabilización de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos de acuerdo al método del costo o conforme a NIIF 9. La nueva NIC 27, también trata sobre el hecho de que los dividendos deben ser reconocidos cuando se establezca su derecho a recibirlos.

Esta nueva norma entrará en vigencia para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

### **e) NIC 28 Inversiones en Asociados y Negocios Conjuntos**

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, que reemplaza a la NIC 28, Inversiones en Asociadas. La nueva NIC 28, trata lo referente a la forma de contabilizar las inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos usando el método del patrimonio. Esta norma también define un concepto de influencia significativa, y la forma de como las compañías deben evaluar el deterioro de sus inversiones.

Esta nueva norma entrará en vigencia para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

### **f) NIIF 7 Instrumentos Financieros – Información a Revelar**

En octubre de 2010, el IASB publicó modificaciones a la NIIF 7, Instrumentos Financieros – Información a Revelar. Esta enmienda de la NIIF 7, requiere revelaciones adicionales sobre los activos financieros transferidos pero no dados de baja en cuentas, cuando el cedente retiene cierto nivel de exposición al riesgo en el activo, a fin de que el usuario de los estados financieros comprenda la relación entre esos activos financieros que no han sido dados de baja en cuentas y los pasivos financieros asociados a ellos. Esta enmienda también requiere revelar información cuando las transferencias de activos financieros han sido realizadas, es decir cuando las transferencias ocurren cerca del cierre del período contable.

Esta enmienda será efectiva para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de julio de 2011. Se permite la aplicación anticipada.

### **g) NIIF 9 Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición**

En octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de la NIIF 9, que sustituye a la NIC 39, Instrumentos Financieros – Información a Revelar. Esta nueva NIIF 9, introduce requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros sobre una base del modelo de negocio de la compañía para la gestión de sus activos financieros. Los activos y pasivos financieros son medidos ya sea por su costo amortizado o a valor razonable, y solamente los clasificados como al costo amortizado serán evaluados por deterioro. Los activos financieros mantenidos para negociar serán medidos al valor razonable con cambio en resultados.

Esta nueva norma entrará en vigencia para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.



## **NOTA 5. – NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) EMITIDAS NO VIGENTES**

(Continuación)

La compañía considera que la adopción de la NIIF 9 no tendrá efecto sobre la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros.

### **f) NIIF 10 Estados Financieros Consolidados**

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, la cual reemplaza a la NIC 27, en la parte de consolidación de Estados Financieros, y la SIC 12, Consolidación Entidades de Propósito Especial. La nueva norma NIIF 10, establece un modelo de control simple a aplicar el cual incluye tres elementos: poder sobre una inversión, exposición o derechos a los retornos variables de la inversión, y la capacidad de usar el poder sobre la inversión para afectar la rentabilidad del inversionista.

Esta nueva norma entrará en vigencia para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

### **g) NIIF 11 Acuerdos Conjuntos**

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 11, Acuerdos Conjuntos, que reemplaza a la NIC 31, Intereses en Negocios Conjuntos y la SIC-13, Entidades de Control Conjunto. Esta nueva norma NIIF 11, clasifica los acuerdos conjuntos ya sea como operaciones conjuntas (acuerdo conjunto donde las partes tienen derecho a los activos y obligaciones por los pasivos), o negocios conjuntos (es un acuerdo conjunto donde las partes tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Esta norma exige la aplicación del método de valor patrimonial para contabilizar las participaciones en el negocio conjunto.

Esta nueva norma entrará en vigencia para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

### **h) NIIF 12 Información a Revelar Sobre Participaciones en Otra Entidades**

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 12, Información a Revelar Sobre Participaciones en Otras Entidades. Esta nueva norma NIIF 12, requiere mayores revelaciones relacionadas a las participaciones en subsidiarias, acuerdos conjunto, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas. Una entidad deberá revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza y riesgos asociados con sus participaciones en otras entidades y los efectos de estas participaciones en sus estados financieros.

Esta nueva norma entrará en vigencia para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

### **i) NIIF 13 Medición del Valor Razonable**

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 13, Medición del Valor Razonable. Esta nueva norma NIIF 13, establece una sola fuente de guía para la medición del valor razonable. Esta norma aplica tanto para activos financieros como activos no financieros medidos a valor razonable. El valor razonable se define como; el precio que sería recibido al vender un activo o pagar un pasivo en una transacción de mercado en la fecha de medición.

Esta nueva norma entrará en vigencia para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

## **NOTA 6. – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

Con fecha 31 de diciembre de 2008, mediante Resolución N0. 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, conforme a esta Resolución, está obligada a emitir sus estados financieros de acuerdo a NIIF, a partir del año 2011, estableciéndose como período de transición el año 2010.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

En esta nota se explican los principales ajustes realizados por la Compañía para convertir los estados financieros al inicio del período de transición (1 de enero de 2010) y al final del período de transición (31 de diciembre de 2010), conforme las pautas descritas en la NIIF 1.

### **Excepciones aplicadas por la Compañía:**

- **Estimaciones**

La Compañía no aplicó ninguna excepción contemplada en la NIIF 1, ya que no cuenta con activos fijos para sus operaciones.

### **Exenciones aplicadas por la Compañía:**

- **Inversiones en asociadas**

Considerando que las inversiones de la Compañía le brindan una influencia significativa en las decisiones de las compañías donde mantiene sus inversiones, esta optó por la medición del costo atribuido, considerando el método de participación, para registrar sus inversiones en asociadas en sus estados financieros al inicio y final del período de transición.

### **Conciliación de los estados de situación financiera entre principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y NIIF:**

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y las NIIF al inicio (01 de enero de 2010) y al final del período de transición (31 de diciembre de 2010) se presenta a continuación:

**NOTA 6. – PRIMERA ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**  
(Continuación)

Notas	Saldo NEC 01- 01-2010	Ajustes NIIF		Saldo NIIF 01- 01-2010	Notas	Saldo NEC 31- 12-2010	Ajustes NIIF		Total	Saldo NIIF 31-12-2010
		Debe	Haber				Debe	Haber		
<b>ACTIVO</b>										
<b>Activo Corriente</b>										
Efectivo y sus equivalentes	411			411		885			0	885
Cuentas por cobrar				0		71,500			0	71,500
Impuestos anticipados	4,239			4,239		4,239			0	4,239
	<u>4,650</u>			<u>4,650</u>		<u>76,624</u>				<u>76,624</u>
<b>Activo no Corriente</b>										
Inversiones en asociadas	a)	4,928,489	585,302	5,513,791	a)	5,750,166	38,910		624,212	6,374,378
		<u>4,928,489</u>		<u>5,513,791</u>		<u>5,750,166</u>				<u>6,374,378</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>4,933,139</u>		<u>5,518,441</u>		<u>5,826,790</u>				<u>6,451,002</u>
<b>PASIVO</b>										
<b>Pasivo Corriente</b>										
Aportes y retenciones IESS		503		503		56			0	56
Impuestos por pagar		11,544		11,544		8,100			0	8,100
Provisión gastos varios		276		276		276			0	276
Intereses por pagar socios	b)	59,961		59,961		59,961			0	59,961
Cuentas por liquidar		87,647		87,647		3,141			0	3,141
Beneficios sociales		247		247		101			0	101
		<u>160,178</u>		<u>160,178</u>		<u>71,635</u>				<u>71,635</u>
<b>Pasivo no Corriente</b>										
Préstamos socios		525,356		525,356		925,402			0	925,402
Saint Georges Bank		1,542,731		1,542,731		1,323,562			0	1,323,562
		<u>2,068,087</u>		<u>2,068,087</u>		<u>2,248,964</u>				<u>2,248,964</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>2,228,265</u>		<u>2,228,265</u>		<u>2,320,599</u>				<u>2,320,599</u>
<b>PATRIMONIO</b>										
Capital social		800		800		800			0	800
Aportes futura capitalización	c)	53,966		53,966		53,966			0	53,966
Reserva legal		87,360		87,360		87,360			0	87,360
Reserva de capital		20,295		20,295		20,295			0	20,295
Reserva de inversión		446,339		446,339		446,339			0	446,339
Resultados acumulados		1,691,200		1,691,200		2,096,116			0	2,096,116
Resultado del ejercicio		404,914		404,914	a)	801,315	38,910		38,910	840,225
Resultados Acumulados										
Adopción Primera Vez de NIIF	a)		585,302	585,302					585,302	585,302
		<u>2,704,874</u>		<u>3,290,176</u>		<u>3,506,191</u>				<u>4,130,403</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>4,933,139</u>	<u>585,302</u>	<u>5,518,441</u>		<u>5,826,790</u>	<u>38,910</u>	<u>38,910</u>	<u>1,248,424</u>	<u>6,451,002</u>
		0	0	0		0	0	0	0	0

a) Corresponde a ajuste de inversiones en asociadas conforme al método de participación, de acuerdo a certificado de valor patrimonial proporcional emitido por la sociedad receptora de las inversiones, y a las pautas descritas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 28 y en la Norma Internacional de Información Financiera 1.

b) Por decisión de los accionistas la compañía no provisionó intereses durante los años 2009 y 2010, para no afectar la liquidez de la compañía. A partir del año 2011 se comenzó a provisionar los intereses al cierre de cada ejercicio económico.

c) Corresponde a dinero entregado por los accionistas para ser capitalizado durante el año 2012.

Las restantes cuentas del balance general de la compañía no requirieron ajuste por conversión a NIIF, debido a que correspondían a cuentas por cobrar y por pagar que fueron cobradas y pagadas, respectivamente, durante el año 2011, excepto los pasivos de largo plazo que serán pagados en períodos futuros ver Nota 12.

Los ajustes por primera adopción de NIIF no originaron impuestos diferidos, ya que estos no significaron diferencias entre la base contable y la base tributaria.

## NOTA 6. – PRIMERA ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) (Continuación)

### Conciliación del estado de cambios en el patrimonio entre principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y NIIF:

La conciliación entre el estado de cambios en el patrimonio según principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y NIIF, al inicio (01 de enero de 2010) y al final del período de transición (31 de diciembre de 2010) se presenta a continuación:

Notas	Saldo NEC 31- 12-2010	Ajustes NIIF		Saldo NIIF 31- 12-2010	Notas	Saldo NEC 31- 12-2010	Ajustes NIIF		Total	Saldo NIIF 31- 12-2010
		Debe	Haber				Debe	Haber		
PATRIMONIO										
Capital social	800			800		800			0	800
Aportes futura capitalización	b) 53,966			53,966		53,966			0	53,966
Reserva legal	87,360			87,360		87,360			0	87,360
Reserva de capital	20,295			20,295		20,295			0	20,295
Reserva de inversión	446,339			446,339		446,339			0	446,339
Resultados acumulados	1,691,200			1,691,200		2,096,116			0	2,096,116
Resultado del ejercicio	404,914			404,914	a)	801,315		38,910	38,910	840,225
Resultados Acumulados Adopción Primera Vez de NIIF	a)		585,302	585,302					585,302	585,302
TOTAL	2,704,874	0	585,302	3,290,176		3,506,191	0	38,910	624,212	4,130,403
	0			0		0				0

- a) Corresponde a ajuste de inversiones en asociadas conforme al método de participación, de acuerdo a certificado de valor patrimonial proporcional emitido por la sociedad receptora de las inversiones, y a las pautas descritas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 28 y en la Norma Internacional de Información Financiera 1.
- b) Corresponde a dinero entregado por los accionistas para ser capitalizado durante el año 2012.

### Conciliación del estado de resultados integral entre principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y NIIF:

La conciliación entre el estado de resultados integral bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y las NIIF al final del período de transición 31 de diciembre de 2010 se presenta a continuación:

**NOTA 6. – PRIMERA ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**  
(Continuación)

Notas	Saldo NEC 31- 12-2010	Ajustes NIIF		Saldo NIIF 31-12-2010
		Debe	Haber	
<b>Ingresos actividades ordinarias</b>				
Servicios	105,000			105,000
Otros ingresos				
Dividendos por recibir de asociadas	880,808			880,808
<b>Total Ingresos</b>	<b>985,808</b>			<b>985,808</b>
<b>Gastos:</b>	<b>(4,259)</b>			<b>(4,259)</b>
Sueldos y beneficios sociales	(2,645)			(2,645)
Honorarios	(12,261)			(12,261)
Impuestos cuotas y contribuciones	(54)			(54)
Suministros y útiles de oficina	(138,399)			(138,399)
Otros (gastos)				0
<b>Total gastos</b>	<b>(157,618)</b>			<b>(157,618)</b>
<b>Utilidad en operación</b>	<b>828,190</b>			<b>828,190</b>
<b>Ingresos financieros</b>	<b>8</b>			<b>8</b>
<b>Gastos financieros</b>	<b>(15)</b>			<b>(15)</b>
<b>Total</b>	<b>(7)</b>			<b>(7)</b>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>828,183</b>			<b>828,183</b>
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>(26,868)</b>			<b>(26,868)</b>
<b>Utilidad neta</b>	<b>801,315</b>			<b>801,315</b>
<b>Otro resultado Integral del año:</b>				
Valoración inversiones a)			38,910	38,910
<b>Resultados Integrales, netos de impuestos</b>	<b>801,315</b>	<b>0</b>	<b>38,910</b>	<b>840,225</b>

- a) Corresponde a ajuste de inversiones en asociadas conforme al método de participación, de acuerdo a certificado de valor patrimonial proporcional emitido por la sociedad receptora de las inversiones, y a las pautas descritas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 28 y en la Norma Internacional de Información Financiera 1.

**Conciliación del estado de flujos de efectivo entre principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y NIIF:**

La conversión de estados financieros de principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador a NIIF, no tuvo un efecto significativo en la presentación del estado de flujos de efectivo, por lo que no se presenta una conciliación.

## NOTA 7. – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se conformaban de la siguiente manera:

	2011	Restablecidos 2010 Nota 6	
		31-Dec	1-Jan
<b>Activos financieros medidos a valor nominal</b>			
Efectivo y sus equivalentes	27,923	886	411
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>			
Otras cuentas por cobrar	1,280	71,500	
<b>Total activos financieros</b>	<b>29,203</b>	<b>72,386</b>	<b>411</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>			
Proveedores	276	276	276
Intereses por pagar	134,054	59,961	59,961
Otras cuentas por pagar	0	3,141	87,647
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>134,330</b>	<b>63,378</b>	<b>147,884</b>

Los activos y pasivos financieros se encuentran próximos al valor de mercado debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

## NOTA 8. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

	2011	Restablecidos 2010 Nota 6	
		31-Dec	1-Jan
Retenciones en la fuente	3	6,340	6,640
Anticipo Impuesto a la renta	28,678	24,468	12,806
Aplicación Impuesto a la renta	(28,681)	(26,568)	(15,206)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>4,240</b>	<b>4,240</b>

## NOTA 9. – INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre están constituidas de la siguiente manera:

	Restablecidos 2010								
	Nota 6								
	2011			31-Dec			1-Jan		
	BALANCE	V. PATRIM.	% PART.	BALANCE	V. PATRIM.	% PART.	BALANCE	V. PATRIM.	% PART.
Banco Promerica (1)	7,719,725	7,719,725	15.47289%	6,325,422	6,325,422	15.47289%	5,456,455	5,456,455	16.11320%
Accival S.A.	24,651	25,042	19.9998%	25,042	25,042	19.9998%	40,207	40,208	19.9998%
Reliance S.A.	24,204	24,204	65.0000%	17,009	17,009	65.0000%	17,009	17,009	65.0000%
Protramites S.A.	8,741	8,741	20.0000%	6,905	6,905	20.0000%	119	119	20.0000%
<b>Total</b>	<b>7,777,321</b>	<b>7,777,712</b>		<b>6,374,378</b>	<b>6,374,378</b>		<b>5,513,790</b>	<b>5,513,791</b>	
Diferencia		391			0			1	

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

Corresponde a ajuste de inversiones en asociadas conforme al método de participación, de acuerdo a certificado de valor patrimonial proporcional emitido por la sociedad receptora de las inversiones, excepto para el Banco Promerica, cuyo ajuste fue efectuado utilizando los balances obtenidos en la página web de la Superintendencia de Bancos, y a las pautas descritas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 28.

## NOTA 10. – INTERESES POR PAGAR

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

	Restablecidos 2010		
	Nota 6		
	2011	31-Dec	1-Jan
Ricardo Cuesta	33,896	25,922	25,922
Lawrence Zensen	56,760	17,688	17,688
Juan Manuel Borrero	43,398	16,351	16,351
<b>Total</b>	<b>134,054</b>	<b>59,961</b>	<b>59,961</b>

Por decisión de los accionistas de la compañía, durante los años 2009 y 2010, no se han provisionado intereses por los préstamos concedidos. Al 31 de diciembre de 2011, se han provisionado intereses, por el año 2011, por un valor de USD 74.093, con cargo a los resultados del ejercicio.

## NOTA 11. –IMPUESTOS POR PAGAR

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

	Restablecidos 2010		
	Nota 6		
	2011	31-Dec	1-Jan
Retenciones en la fuente	1,646		1
IVA	161	7,800	2,400
Impuesto a la renta por pagar	2,097	300	9,143
<b>Total</b>	<b>3,904</b>	<b>8,100</b>	<b>11,544</b>

## NOTA 12.- PASIVOS LARGO PLAZO

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

	Restablecidos 2010					
	2011		31-Dec		1-Jan	
	Tasa		Tasa		Tasa	
Ricardo Cuesta (1)		385,154		385,154		221,135
Lawrence Zensen (1)		321,114		321,114		174,559
Juan Manuel Borrero (1)		219,134		219,134		129,662
St. Georges Bank & Company Inc. (2)		1,440,666	10.00%	1,323,563	10.00%	1,542,731
<b>Total</b>		<b>2,366,068</b>		<b>2,248,965</b>		<b>2,068,087</b>

(1) Corresponde a préstamos de accionistas por los cuales no se ha fijado plazo de vencimiento. Por decisión de los accionistas, durante los años 2010 y 2009 no se han provisionado intereses.

(2) 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 los valores contabilizados como gasto por concepto de intereses para los años 2011 USD 132.356, 2010 USD 134.150 y 2009 USD 134.151, fueron considerados como gastos no deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada año. Como garantía de este préstamo se entregaron acciones de Banco Promerica S.A., antes Banco MM JARAMILLO ARTEAGA S.A.

Al 31 de diciembre de 2011, no se ha recibido respuesta a solicitud de confirmación de saldo por pagar al banco St. Georges Bank, por USD 1.440.666.

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

	2011	31-Dec	1-Jan
Saldo al Inicio	2,248,965	2,068,087	1,809,500
Ricardo Cuesta	0	164,019	51,018
Lawrence Zensen	0	146,555	46,042
Juan Manuel Borrero	0	89,472	27,376
St. Georges Bank & Company Inc.	117,103	(219,168)	134,151
<b>Total</b>	<b>2,366,068</b>	<b>2,248,965</b>	<b>2,068,087</b>

## NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta al 31 de diciembre, ha sido aplicada calculando las siguientes tasas:

Año fiscal	Tasas de impuesto
2010	25%
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.



### NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

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:

	Restablecidos 2010 Nota 6		
	2011	31-Dec	1-Jan
Utilidad en libros antes de impuesto a la renta	694,910	828,184	436,704
Menos 100% dividendos percibidos exentos	(945,776)	(880,808)	(468,374)
Más gastos no deducibles	141,726	138,347	135,411
Más gastos para generar ingresos exentos	109,278	17,230	23,419
<b>Base imponible</b>	<b>138</b>	<b>102,953</b>	<b>127,160</b>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>33</b>	<b>25,738</b>	<b>31,790</b>
Menos anticipo determinado correspondiente al año	(30,778)	(26,868)	
<b>Impuesto a la renta causado mayor al anticipo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros</b>			
	<b>30,778</b>	<b>26,868</b>	

#### Movimiento de impuestos:

	2010	2010	2009
Saldo inicial	300	9,143	14,189
Pago efectuado	(300)	(9,143)	(14,189)
Provisión del año	30,778	26,868	31,790
Saldo anticipo impuesto a la renta por pagar	2,100	2,400	
Retenciones en la fuente	(3)	(2,100)	(2,400)
Anticipo Impuesto a la Renta	(30,778)	(26,868)	(20,247)
<b>Saldo final por pagar</b>	<b>2,097</b>	<b>300</b>	<b>9,143</b>

#### Asuntos relacionados con el impuesto a la renta.

##### (a) Situación fiscal.-

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de las Compañías, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias, sino este plazo se extiende a 6 años.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde el año 2005.

## **NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA** (Continuación)

### **(b) Anticipo del impuesto a la renta.-**

El anticipo del impuesto a la renta para el año siguiente, se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando los siguientes porcentajes:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevos empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

Las sociedades en disolución que no hayan generado ingresos gravables en el ejercicio fiscal anterior no estarán sujetas a la obligación de pagar anticipos en el año fiscal en que, con sujeción a la ley, se inicie el proceso de disolución. Tampoco están sometidas al pago del anticipo aquellas sociedades, cuya actividad económica consista exclusivamente en la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades, así como aquellas en que la totalidad de sus ingresos sean exentos.

### **(c) Dividendos en efectivo.-**

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

### **(d) Pérdidas fiscales amortizables.-**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Compañía no tenía pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros.

### **(e) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).-**

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.

### **NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA** (Continuación)

Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.

Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

#### **(f) Reformas tributarias.-**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Cálculo del impuesto a la renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

- **Impuestos Ambientales**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

Se crea el Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retornables, que grava con 2 centavos de Dólar por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de su nacionalización.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

**NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA**  
(Continuación)

- El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

**NOTA 14.- 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
<b>AÑO 2011</b>				
Intereses por pagar accionistas	59,961	74,093		134,054
Intereses por pagar banco	52,058	117,103		169,161
Beneficios sociales	102	104	(102)	104
Impuesto a la renta	26,868	30,778	(26,868)	30,778
<b>Total</b>	<b>138,989</b>	<b>222,078</b>	<b>(26,970)</b>	<b>334,097</b>
<b>AÑO 2010</b>				
Intereses por pagar accionistas	59,961			59,961
Intereses por pagar banco	201,226	134,150	(283,318)	52,058
Beneficios sociales	247	102	(247)	102
Impuesto a la renta	31,790	26,868	(31,790)	26,868
<b>Total</b>	<b>293,224</b>	<b>161,120</b>	<b>(315,355)</b>	<b>138,989</b>

**NOTA 15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2011 y 2010, 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.

	2011	2010
<b><u>Venta de servicios: (1)</u></b>		
Reliance S.A.		105,000

(1) Corresponde a contrato por asesoría en marketing, recursos humanos y planificación estratégica, ver nota 15.

**NOTA 15.- 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:

	2011	2010
<b><u>Saldo por pagar accionistas: (2)</u></b>		
Ricardo Cuesta	419,050	411,076
Lawrence Zensen	377,874	338,802
Juan Manual Borrero	262,532	235,485
<b><u>Saldo por pagar: (3)</u></b>		
Reliance S.A.		3,141
<b><u>Inversiones en acciones: (4)</u></b>		
Banco MM Jaramillo Arteaga	7,719,725	6,325,422
Accival S.A.	24,651	25,042
Reliance S.A.	24,204	17,009
Protramites S.A.	8,741	6,905

(2) Los saldos por pagar a accionistas no tienen plazos definidos de pago y durante los años 2010 y 2009 no se reconocieron interés por decisión de los accionistas.

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

(4) Corresponde a inversiones en asociadas ajustadas conforme al método de participación, de acuerdo a certificado de valor patrimonial proporcional emitido por la sociedad receptora de las inversiones, y a las pautas descritas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 28.

**NOTA 16.- PATRIMONIO**

**Capital Social.-** El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2011, comprendía de 800 acciones ordinarias con un valor nominal de USD 1.00 cada una.

El detalle de los accionistas de la compañía al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Nombre del accionista	Número de acciones	% participación
Ricardo Cuesta	328	41.00%
Lawrence Zensen	293	36.62%
Juan Manual Borrero	179	22.38%
	<b>800</b>	<b>100.00%</b>

**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 16.- PATRIMONIO

(Continuación)

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Conforme a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, y publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, el saldo acreedor por USD 624.212, proveniente de los ajustes por primera adopción de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que al valor de la pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**Reservas de capital.-** Conforme a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, y publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, el saldo acreedor de la reserva de capital por USD 20.295, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados, subcuenta reserva de capital, y podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**Reservas valuación de inversiones.-** Conforme a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, y publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, el saldo acreedor de la reserva de capital por USD 446.339, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados, subcuenta reserva valuación de inversiones, y podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**Aportes para futuras capitalizaciones.-** Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2010 la Compañía mantenía un saldo de USD 53.965, como aportes que realizaron los accionistas para futuros aumentos de capital en años anteriores. Por decisión de los accionistas, durante el año 2012 se realizarán los trámites necesarios para su capitalización, si no se logra perfeccionar el aumento de capital hasta el 31 de diciembre de 2012, serán reclasificados a una cuenta por pagar a nombre de los accionistas.

## NOTA 17.- INGRESOS

Durante los años 2011 y 2010 los ingresos de la compañía se conformaban de la siguiente manera:

	2011	2010
<b>Ingresos actividades ordinarias</b>		
Servicios		105,000
<b>Otros ingresos</b>		
Dividendos por recibir de asociadas	945,776	880,808
<b>Total ingresos</b>	<b>945,776</b>	<b>985,808</b>

## NOTA 17.- INGRESOS

(Continuación)

Durante el año 2011 los ingresos por otros resultados integrales corresponde a ajuste de las inversiones en asociadas, en la parte proporcional de los cambios patrimoniales de las sociedades receptoras de las inversiones que no corresponde a utilidades, conforme lo dispuesto en el párrafo 11 de la NIC 28, el párrafo 82 de la NIC 1, el cual se determinó de la siguiente manera:

	2011	2010	AUMENTO (DISMINUC.)
Banco Promerica	7,719,725	6,325,422	1,394,303
Reliance S.A.	24,204	17,009	7,195
Protramites S.A.	8,741	6,905	1,836
Accival S.A.	24,651	25,042	(391)
	<b>7,777,321</b>	<b>6,374,378</b>	<b>1,402,943</b>
Dividendos por recibir de asociadas			(945,776)
Dividendos recibidos en efectivo de asociadas			50,356
<b>Ajuste inversiones método de participación</b>			<b>507,523</b>

## NOTA 18.- GASTOS DE OPERACIÓN

Durante los años 2011 y 2010 los gastos de operación de la compañía se conformaban de la siguiente manera:

	2011	2010
Sueldos y beneficios sociales	4,544	4,259
Honorarios	4,620	2,645
Impuestos cuotas y contribuciones	23,613	12,261
Suministros y útiles de oficina	40	54
Provisión intereses préstamos	191,196	134,150
Otros (gastos)	11,756	4,248
<b>Total Ingresos</b>	<b>235,769</b>	<b>157,617</b>

## NOTA 19.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera representan riesgos identificados principalmente con sus inversiones en asociadas, las cuales representan aproximadamente el 99% del total de sus activos, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

**Riesgo de mercado.-** Al 31 de diciembre de 2011 la principal inversión registrada por la compañía es en el Banco Promerica S.A., que representa el 99% del total de su cartera de inversiones, la misma que se registra al valor patrimonial conforme ajuste efectuado utilizando balances obtenidos en la página web de la Superintendencia de Bancos, por lo que las fluctuaciones de su valor dependen en gran medida de la gestión del Banco y las expectativas de sus inversionistas.

El valor de mercado de estas acciones depende principalmente del desempeño del Banco Promerica, en cuanto a su operación en el contexto del crecimiento general de la economía del Ecuador y particularmente del sector económico de la construcción, que es el que más demanda créditos de parte del sector financiero.

#### **NOTA 19.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO** (Continuación)

Estos son riesgos asumidos por la compañía, en conocimiento de que aquellos que son propios de la actividad bancaria son adecuadamente gestionados por la administración de Banco Promerica S.A.

**Riesgo de liquidez.-** Si el efectivo que necesita la compañía para capital de operación y atender sus pagos dependen principalmente de los dividendos que Banco Promerica S.A. distribuya, en efectivo, la compañía se financia en su totalidad con recursos propios, dado que los egresos anuales de la compañía no son significativos. Por lo tanto, el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.

#### **NOTA 20.- CONTRATOS IMPORTANTES**

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.

En el mes de mayo de 2009 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 mayo de 2010 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 105.000,00.

#### **NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 28 de Mayo de 2012, 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.



# HAMPTONHOLDING COMPANY S.A. | 2011

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

EN US DOLARES

Efectivo y sus equivalentes	4	27.923	Aportes y retenciones IESS	61
Cuentas por cobrar	5	1.280	Impuestos por pagar	7 3.904
			Provisión gastos varios	276
		29.203	Intereses por pagar socios	8 134.054
			Beneficios sociales	104
				138.399
			<b>Pasivo no Corriente</b>	
<b>Activo no Corriente</b>			Préstamos socios	8 925.402
Inversiones en asociadas	6	7.777.321	Saint Georges Bank	9 1.440.666
		7.777.321		2.366.068
			<b>TOTAL PASIVO</b>	2.504.467
			<b>PATRIMONIO</b>	
			Capital social	800
			Aportes futura capitalización	11 53.965
			Reservas	554.294
			Resultados acumulados	2.897.431
			Resultado del ejercicio	664.132
			Resultados Acumulados Adopción	
			Primera Vez de NIIF	1.131.735
				5.302.357
<b>TOTAL ACTIVO</b>		7.806.524	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	7.806.824

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL****DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	EN US DOLARES	
	Nota	2011
INGRESOS		
OTROS INGRESOS		
Servicios		
Dividendos Asociadas	12	945.776
TOTAL INGRESOS		945.776
GASTOS		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y beneficios Sociales		(4.544)
Honorarios		(4.620)
Impuestos, Cuotas y Contribuciones		( 23.613)
Suministros y Utiles Oficina		(40)
Otros gastos		(202.952)
TOTAL GASTOS		(235.769)
UTILIDAD EN OPERACIÓN		710.007
Ingresos Financieros		156
Gastos Financieros		(15.253)
TOTAL		(15.097)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		694.910
Impuesto a la renta		(30.778)
Utilidad Neta		664.132
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Ajuste inversiones método de participación		507.523
Resultados integrales netos de impuestos		1.171.655

Nota

# HAMPTONHOLDING COMPANY S.A. | 2011

## ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

EN US DOLARES

	Capital	Aporte futura capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva de inversión	Resultados acumulados efectos NIIF	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldo inicial a diciembre 2010	800	53.965	87.360	20.295	446.339	624.212		2.897.431	4.130.402
Inversiones método participación N.14							507.523		507.523
Utilidad del ejercicio 2011								664.132	664.132
Saldo al 31 de diciembre de 2011	800	53.965	87.360	20.295	446.339	624.212	507.523	3.561.563	5.302.057

## FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

EN US DOLARES

### FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	<b>2011</b>
Efectivo recibido de clientes	70,220
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(49,764)
Intereses pagados	(15,253)
Intereses recibidos	156
Impuesto a la renta	(28,678)
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(23,319)</b>

### FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

(Compra) de Acciones Banco Promerica (anterior MM Jaramillo Arteaga)	
Dividendo en efectivo recibido Reliance S.A.	
Dividendo en efectivo recibido Banco Promerica	50,356
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>50,356</b>

### FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Efectivo recibido (pagado) préstamo St. Georges Bank	0
Efectivo recibido por préstamos a accionistas	
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>0</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO</b>	<b>27,037</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>886</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>27,923</b>

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **NOTA 1.- OPERACIONES**

La compañía Hamptonholding Company S.A. se constituyó en el Ecuador mediante escritura pública celebrada el 30 de julio de 1997, y el objetivo principal por el que fue creada es la compraventa de acciones y participaciones de otras compañías, nacionales o extranjeras .

### **NOTA 2: BASES DE PRESENTACIÓN**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador). Estos estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

Los principales ajustes realizados por la compañía para convertir sus estados financieros de acuerdo a NIIF conforme las normas descritas en la NIIF 1 son:

La compañía no aplico ninguna excepción contemplada en la NIFF 1, ya que no posee activos fijos para sus operaciones.

En cuanto a las inversiones que la compañía mantiene en asociadas, optó por la medición del costo atribuido, considerando el método de participación, tanto al inicio como al final del período de transición (2010).

Las restantes cuentas del balance general de la compañía no requieren ajuste por conversión, por cuanto son cuentas por cobrar y pagar a corto plazo, a excepción de los pasivos a largo plazo, que serán cancelados en períodos futuros.

Los gastos han sido reconocidos a medida que sean ido devengando, independientemente de su pago y se han registrado al momento de su conocimiento.

Los ajustes por adopción de NIFF por primera vez no originaron impuestos diferidos, ya que no existen diferencias entre la base tributaria y la contable.

## NOTA 3.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES

Las estimaciones y supuestos contables más relevantes utilizados para la elaboración de los estados financieros son:

- Las inversiones en acciones son evaluadas anualmente con el fin determinar si existió o no algún tipo de deterioro: si existen evidencias que afecten significativamente al valor en libros de una inversión y este no puede ser recuperable o su monto excede su valor en el mercado, se aplica ajustes por deterioro con cargo a los resultados del ejercicio.
- La determinación de las obligaciones tributarias se basa en la interpretación de la legislación tributaria vigente.
- La determinación de las provisiones está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia, tomando en cuenta toda la información recibida a la fecha de la elaboración de los estados financieros.

## NOTA 4.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2011 efectivo y sus equivalentes comprende básicamente a una cuenta corriente que se mantiene en Dólares Estadounidenses. Incluye depósitos e inversiones a corto plazo y no sujetas a riesgos significativos de cambio de valor. Los fondos son utilizados básicamente para la operación de la compañía.

## NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2011 comprenden principalmente a:

Nombre	Monto
Advisory Consulting	1.280

## NOTA 6.- INVERSIONES EN ASOCIADAS:

## HAMPTONHOLDING COMPANY S.A. | 2011

Las inversiones en asociadas al 31 de diciembre de 2011 comprenden principalmente a:

	Patrimonio	Participación	VPP Actualizado	Ajuste del año
Banco Promérica	49.891.934	15,472892%	7.719.725	1.394.303
Accival	123.255	19,999800%	24.651	(391)
Protrámites	43.704	20,000000%	8.741	1.836
Reliance	37.237	65,000000%	24.204	7.195
	50.096.130,00		7.777.321	1.402.943

Corresponde a ajuste de inversiones en asociadas de acuerdo al método de participación, de acuerdo a los certificado de valores patrimoniales emitidos por las empresas asociadas, y siguiendo las pautas descritas en la Norma Internacional de contabilidad (NIC) 28.

### NOTA 7.- IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2011 comprenden principalmente a:

	USD
Impuesto al valor agregado	0
Retenciones de IVA	160.80
Retenciones en la fuente	1.645,71
Impuesto a la renta	2.096,91
TOTAL	3.903,42

### NOTA 8.- PRESTAMOS SOCIOS

Préstamos a socios al 31 de diciembre de 2011 comprenden principalmente a:

Socio	Capital	Interes
Juan Manuel Borrero	219.134	17.545
Ricardo Cuesta	385.155	30.837
Lawrence Zensen	321.114	25.710
TOTAL	925.403	74.092

Estos valores por pagar a accionistas no tienen vencimientos definidos de pago y el interés a pagar es el de la tasa mínima autorizada por el Banco Central del Ecuador .

El movimiento de los préstamos e intereses por pagar a socios es el siguiente:

## HAMPTONHOLDING COMPANY S.A. | 2011

	Capital	Interes	Total
Saldo inicial	925.403	59.961	985.364
+ Incrementos en intereses y capital			
- Abonos a capital e intereses			
- Interés del año		74.092	74.092
Saldo a diciembre 2011	925.403	134.053	1.059.456

### NOTA 9.- PRESTAMOS SAINT GEORGES:

Al 31 de diciembre de 2011 corresponde a una línea de crédito obtenida el 30 de junio del 2008 al 16 y que tienen como vencimiento el 16 de julio del 2018.. Este préstamo genera una tasa de interés del 10% y no se encuentra registrada en el Banco Central por lo que el pago de intereses genera un gasto no deducible para efectos de conciliación tributaria.

En el año 2011 se generó intereses por 132.356 y no se realizaron abono a capital.

### NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión del Impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2011, ha sido calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal del 24% vigente para este ejercicio económico, ya que la empresa no va a reinvertir sus utilidades.

La conciliación del impuesto a la renta es la siguiente:

Utilidad en libros antes de Impuesto a la Renta	694.910
Menos 100% Dividendos percibidos exentos	(945.776)
Más gastos no deducibles	141.726
Más gastos para generar ingresos exentos	109.278
Base imponible	138
Impuesto a la renta causado	33
Menos anticipo determinado correspondiente al año	(30.778)

## **HAMPTONHOLDING COMPANY S.A. | 2011**

---

Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	0
<b>Impuesto a la renta afectado a operaciones en los</b>	
<b>Estados financieros</b>	<b>30.778</b>
Saldo anticipo impuesto a la renta a pagar	2.100
(-) retenciones en la fuente	(3)
<b>Saldo final por pagar</b>	<b>2.097</b>

Para el año 2012 no se ha calculado anticipo, por cuanto la compañía es exclusivamente tenedora de acciones.

### **NOTA 11.- APORTES FUTURA CAPITALIZACION:**

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía mantiene un saldo de USD 53.965,00 por concepto de aportes para futuros aumentos de capital. Los accionistas han decidido que durante el año 2012 de realizará la capitalización de los mismos, caso contrario serán reclasificados a una cuenta por pagar a los accionistas.

### **NOTA 12.- INGRESOS OPERACIONALES:**

Durante el ejercicio económico del año 2011, la compañía no generó ingresos ordinarios. Estos provinieron únicamente de dividendos por percibir asociadas.