

HISPANO GROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros separados

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyente
SRI	-	Servicio de Rentas Internas

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 803

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcivar,
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

www.moorestephens-rc.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Hispanogroup S.A.

Guayaquil, 30 de abril del 2015

1. Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de Hispanogroup S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros separados

2. La Administración de Hispanogroup S.A, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de

A los Accionistas de
Hispanogroup S.A
Guayaquil, 30 de abril del 2015

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros separados arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Hispanogroup S.A., al 31 de diciembre del 2014, así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

5. Como se indica en la Nota 2.1, la Compañía prepara también estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2014, que se presentan en forma separada de estos estados financieros separados.
6. Los estados financieros adjuntos de Hispanogroup S.A., al 31 de diciembre del 2013, fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen fechado 28 de abril del 2014, expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-760

Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 17-3366R

HISPANO GROUP S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Referencia a Notas	2014	2013	<u>Pasivo y patrimonio</u>	Referencia a Notas	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	51.905	53.754	Sobregiro bancario	6	23.747	-
Documentos y cuentas por cobrar Compañías relacionadas	9	600	600	Documentos y cuentas por pagar Compañías relacionadas	9	119.217	79.684
Impuestos por recuperar	7	34.753	37.533	Impuestos por pagar		-	12
		35.353	38.133	Otras cuentas por pagar		2.199	2.223
						121.416	81.919
Total del activo corriente		87.258	91.887	Total del pasivo corriente		145.163	81.919
Inversiones en acciones	8	7.211.589	5.008.193	PATRIMONIO (según estado adjunto)		7.103.684	5.018.161
Total del activo		7.298.847	5.100.080	Total del pasivo y patrimonio		7.248.847	5.100.080

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ab. Marcos Parra Ramirez
Representante Legal

CPA. Juan Nieto
Contador General

HISPANOGROUP S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2014	2013
Ingresos de operación			
Dividendos recibidos	2.10	2.100.000	-
<u>Gastos operativos</u>			
Gastos administrativos y de ventas	13	(14.477)	(37.734)
Utilidad y resultado integral del año		<u>2.085.523</u>	<u>(37.734)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ab. Marcos Parra Ramirez
Representante Legal



CPA. Juan Nieto
Contador General

HISPANOGROUP S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2013	2.500.000	1.511	2.563.695	5.065.206
Ajuste por crédito tributario			(9.311)	(9.311)
Utilidad neta y resultado integral del año			(37.734)	(37.734)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	2.500.000	1.511	2.516.650	5.018.161
Utilidad neta y resultado integral del año			2.085.523	2.085.523
Saldos al 31 de diciembre del 2014	2.500.000	1.511	4.602.173	7.103.684

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ab. Marcos Parra Ramirez
 Representante Legal

CPA. Juan Nieto
 Contador General

HISPANOGROUP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Dividendos recibidos	2.10	2.100.000	-
Pagado a proveedores y empleados		(596)	(45)
Aporte de dinero para capitalización en Biofactor S.A.	8	(2.100.000)	-
Aporte de dinero para capitalización en Sea & Oil S.A.	8	(50.000)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(50.596)</u>	<u>(45)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamo de relacionada	9	<u>25.000</u>	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>25.000</u>	-
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(25.596)	(45)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>53.754</u>	<u>53.799</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>28.158</u>	<u>53.754</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ab. Marcos Parra Ramirez
Representante Legal


CPA. Juan Nieto
Contador General

HISPANOGROUP S.A.

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y LOS
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) neta del año		2.085.523	(37.734)
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(47.220)	(11.861)
Documentos y cuentas por pagar		11.101	49.550
Inversiones en acciones	8	<u>(2.100.000)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u><u>(50.596)</u></u>	<u><u>(45)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ab. Marcos Parra Ramírez
Representante Legal



CPA. Juan Nieto
Contador General