

HISPANO GROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

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 Unico de Contribuyente

SRI - Servicio de Rentas Internas

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 804

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

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

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

www.moorestephens.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Hispanogroup S.A.

Guayaquil, 29 de abril del 2016

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 2015, 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 auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Accionistas de
Hispanogroup S.A
 Guayaquil, 29 de abril del 2016

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 2015, 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 2015, que se presentan en forma separada de estos estados financieros separados.

MOORE STEPHENS

Número de Registro en la
 Superintendencia de Compañías,
 Valores y Seguro: SC-RNAE-2-760

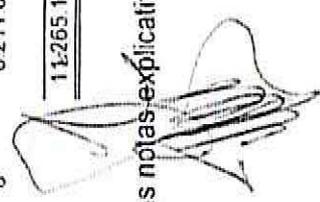
Fernando Castellanos R.
 Socio
 No. de Registro: 36169

HISPANOGROUP S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2015	Reestructurado (Ver Nota 14) 2014	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2015	Reestructurado (Ver Nota 14) 2014
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	51.956	51.905	PASIVO CORRIENTE	6	-	23.747
Documentos y cuentas por cobrar				Sobregiro bancario			
Compañías relacionadas	9	3.000.600	600	Documentos y cuentas por pagar			
Impuestos por recuperar	7	1.488	-	Compañías relacionadas	9	228.541	119.217
		3.002.088	600	Otras cuentas por pagar		2.694	2.199
						231.235	121.416
Total del activo corriente		3.054.044	52.505	Total del pasivo corriente		231.235	145.163
Inversiones en acciones	8	8.211.050	7.161.589	PATRIMONIO (según estado adjunto)		11.033.899	7.068.931
Total del activo		11.265.134	7.214.094	Total del pasivo y patrimonio		11.265.134	7.214.094

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



Ab. Marcos Parra Ramirez
Representante Legal



CPA. Juan Nieto
Contador General

HISPANO GROUP S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de operación			
Dividendos recibidos	2.9	-	2.100.000
<u>Gastos operativos</u>			
Gastos administrativos y de ventas	13	(35.017)	(14.477)
Utilidad y resultado integral del año		<u>(35.017)</u>	<u>2.085.523</u>

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

Ab. Marcos Parra Ramirez
Representante Legal

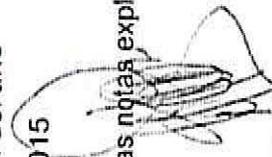
CPA. Juan Nieto
Contador General

HISPANOGROUP S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2014		2.500.000	1.511	2.481.897	4.983.408
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	4.567.420	7.068.931
Resolución de la Junta General de Accionistas del 14 de agosto del 2015:					
Aumento de capital	11	4.000.000			4.000.000
Otros movimientos menores				(15)	(15)
Pérdida neta y resultado integral del año				(35.017)	(35.017)
Saldos al 31 de diciembre del 2015		6.500.000	1.511	4.532.388	11.033.899

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



Ab. Marcos Parra Ramirez
 Representante Legal



CPA. Juan Nieto
 Contador General

HISPANO GROUP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Dividendos recibidos y venta de acciones	2, 10	499	2,100,000
Pagado a proveedores y otros		38,299	(596)
Aportes de dinero para capitalizaciones	8	(1,050,000)	(2,150,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(1,011,202)</u>	<u>(50,596)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento de capital pagado	11	<u>1,000,000</u>	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>1,000,000</u>	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamo de relacionada	9	<u>35,000</u>	<u>25,000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>35,000</u>	<u>25,000</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		23,798	(25,596)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>28,158</u>	<u>53,754</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>51,956</u>	<u>28,158</u>

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



Ab. Marcos Parra Ramírez
Representante Legal



CPA. Juan Nieto
Contador General

HISPANO GROUP S.A.

CONCILIACION ENTRE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA Y LOS
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) Utilidad neta del año		(35.017)	2.085.523
Transacciones que no representan movimientos de efectivo			
Otros movimientos menores		(15)	-
		<u>(35.032)</u>	<u>2.085.523</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(1.488)	(47.220)
Documentos y cuentas por pagar		74.819	11.101
Inversiones en acciones	8	<u>(1.049.501)</u>	<u>(2.100.000)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(1.011.202)</u>	<u>(50.596)</u>

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


Ab. Marcos Parra Ramirez
Representante Legal


CPA. Juan Nieto
Contador General