

**HISPANOGROUP S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio

Estado separado 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 804

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

Quito - Ecuador EC170517

G 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

Guayaquil - Ecuador EC00512

[www.moorestephens-ec.com](http://www.moorestephens-ec.com)

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

**Hispanogroup S.A.**

Guayaquil, 27 de abril del 2018

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de Hispanogroup S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, 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.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Hispanogroup S.A. al 31 de diciembre de 2017, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Hispanogroup S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Párrafo de énfasis**

Como se indica en la Nota 2.1, la Compañía prepara también estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2017, que se presentan en forma separada de estos estados financieros separados.

A los Accionistas de  
**Hispanogroup S.A**  
Guayaquil, 27 de abril del 2018

### **Otra información**

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros separados ni el informe de auditoría sobre los mismos); la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

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 interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Hispanogroup S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe.

A los Accionistas de  
**Hispanogroup S.A**  
Guayaquil, 27 de abril del 2018

Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados

A los Accionistas de  
**Hispanogroup S.A**  
Guayaquil, 27 de abril del 2018

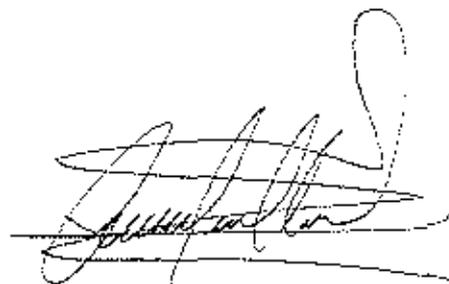
y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Hispanogroup S.A., se emite por separado.



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



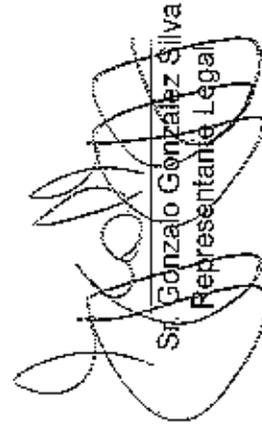
Fernando Castellanos R.  
Representante Legal  
No. de Registro: 36169

**HISPANOGROUP S.A.**

**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Referencia a <u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>Pasivo y patrimonio,</u>	Referencia a <u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	56,225	70,173	Documentos y cuentas por pagar	9	517,342	1,004,544
Documentos y cuentas por cobrar				Compañías relacionadas		-	799
Compañías relacionadas	9	4,000,000	4,000,000	Otras cuentas por pagar			
Impuestos por recuperar	7	-	2,145	Total del pasivo corriente		517,342	1,005,343
Total del activo corriente		4,056,225	4,072,318	<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>		12,752,072	12,279,165
Inversiones en acciones	8	9,213,189	9,212,190				
Total del activo		13,269,414	13,284,508	Total del pasivo y patrimonio		13,269,414	13,284,508

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

  
Sr. Gonzalo González Silva  
Representante Legal

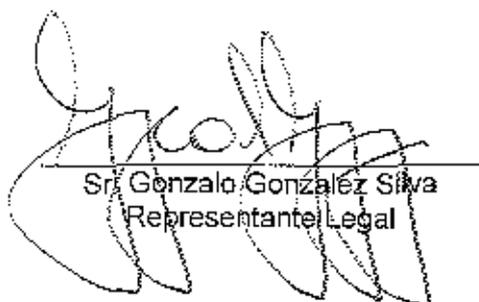
  
CPA. Juan Nieto  
Contador General

**HISPANOGROUP S.A.**

**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de operación			
Dividendos recibidos	2.9	500.000	1.345.000
Gastos operativos			
Gastos administrativos y de ventas	13	(27.093)	(99.734)
Utilidad y resultado integral del año		<u>472.907</u>	<u>1.245.266</u>

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

  
Sr. Gonzalo González Silva  
Representante Legal

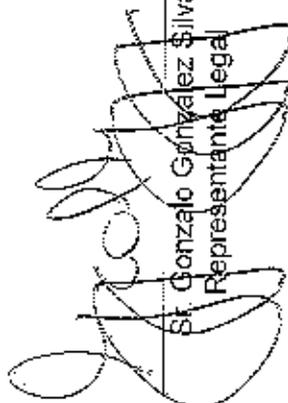
  
CPA. Juan Nieto  
Contador General

HISPANOGROUP S.A.

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	6.500.000	1.511	4.532.388	11.033.899
Utilidad neta y resultado integral del año			1.245.266	1.245.266
Saldos al 31 de diciembre del 2016	6.500.000	1.511	5.777.654	12.279.165
Utilidad neta y resultado integral del año			472.907	472.907
Saldos al 31 de diciembre del 2017	6.500.000	1.511	6.250.561	12.752.072

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

  
Sr. Gonzalo Gonzalez Silva  
Representante Legal

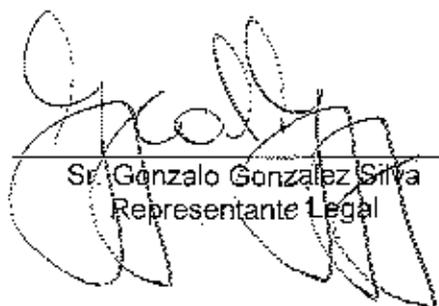
  
CPA. Juan Nieto  
Contador General

**HISPANOGROUP S.A.**

**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2017	2016
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Dividendos recibidos y venta de acciones	2,9	500.000	1.345.000
Pagado a proveedores y otros		(743.948)	(326.783)
Aportes de dinero para capitalizaciones	8	-	(1.000.000)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(243.948)</u>	<u>18.217</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Préstamos de relacionadas	9	230.000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>230.000</u>	<u>-</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(13.948)	18.217
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>70.173</u>	<u>51.956</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>56.225</u>	<u>70.173</u>

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

  
Sr. Gonzalo Gonzalez Silva  
Representante Legal

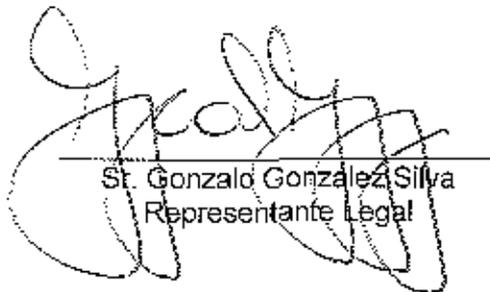
  
CPA. Juan Nieto  
Contador General

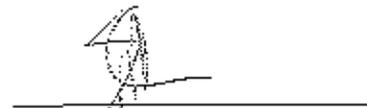
HISPANO GROUP S.A.

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS  
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Nota	2017	2016
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta del año		472.907	1.245.266
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		2.145	(57)
Documentos y cuentas por pagar		(718.001)	773.108
Inversiones en acciones	8	(899)	(2.000.100)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(243.948)</u>	<u>18.217</u>

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

  
St. Gonzalo González Silva  
Representante Legal

  
CPA. Juan Nieto  
Contador General