

HISPANOGROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 Unico de Contribuyente

SRI - Servicio de Rentas Internas



MOORE & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles,
Edif. Río Amazonas, piso 8, Of. 806
T +593 (2) 2525 547
Quito - Ecuador EC170526

G Av. Francisco de Orellana y Víctor
Hugo Sicouret, Edif. Las Cámaras
Torre A, piso 4
T +593 (4) 2683 759
Guayaquil - Ecuador EC090506

ec.moore-global.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Hispanogroup S.A.

Guayaquil, 30 de abril del 2020

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

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 2019, 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 2019, 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.



A los Accionistas de
Hispanogroup S.A
Guayaquil, 30 de abril del 2020

Párrafo de énfasis

Como se indica en la Nota 2.1, la Compañía prepara también estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2019, que se presentan en forma separada de estos estados financieros separados.

La Compañía al 1 de enero del 2019 procedió al cambio de la política contable para la medición posterior de sus inversiones en subsidiarias. Véase Nota 2.7, Nota 7 y Nota 13, respectivamente.

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.



A los Accionistas de
Hispanogroup S.A
Guayaquil, 30 de abril del 2020

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. 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

A los Accionistas de
Hispanogroup S.A
Guayaquil, 30 de abril del 2020

condiciones futuras 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 planificada 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 2019, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Hispanogroup S.A., se emite por separado.

MOORE ECUADOR

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



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

HISPANO GROUP S.A.

**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2019</u>	<u>Reestructurado (Ver Nota 13) 2018</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2019</u>	<u>Reestructurado (Ver Nota 13) 2018</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	<u>65.996</u>	<u>53.717</u>	Documentos y cuentas por pagar			
Documentos y cuentas por cobrar				Compañías relacionadas	8	18.243	12.995
Compañías relacionadas	8	4.611.482	4.646.782	Otras cuentas por pagar		<u>1.094</u>	<u>587</u>
Otras cuentas por cobrar		<u>10.747</u>	-	Total del pasivo corriente		<u>19.337</u>	<u>13.582</u>
		<u>4.622.229</u>	<u>4.646.782</u>				
Total del activo corriente		4.688.225	4.700.499				
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO (según estado adjunto)			
Inversiones en subsidiarias	7	<u>30.715.761</u>	<u>27.152.541</u>			35.384.649	31.839.458
Total del activo		<u><u>35.403.986</u></u>	<u><u>31.853.040</u></u>	Total del pasivo y patrimonio		<u><u>35.403.986</u></u>	<u><u>31.853.040</u></u>

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 RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	Reestructurado (Ver Nota 13) 2018
Ganancia (Pérdida) por inversiones en subsidiarias	7	3.600.664	(169.379)
Gastos operativos		<u>(17.781)</u>	<u>(13.748)</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año		3.582.883	(183.127)
<u>Otro Resultado Integral</u>			
(Pérdida) Ganancia actuariales en subsidiarias	7	(37.691)	312.539
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>3.545.192</u></u>	<u><u>129.412</u></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.

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción de NIF	Resultados Acumulados		Total
					Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2018	6.500.000	1.511				6.250.561	12.752.072
Cambio en política contable de medición posterior de inversiones en subsidiarias				3.330.529	(130.805)	15.758.250	18.957.974
Saldos al 1 de enero del 2018 (reestructurado)	6.500.000	1.511	-	3.330.529	(130.805)	22.008.811	31.710.046
Utilidad neta y resultado integral del año					312.539	(183.127)	129.412
Saldos al 31 de diciembre del 2018	6.500.000	1.511	-	3.330.529	181.734	21.825.684	31.839.458
Resolución de Junta General de Accionistas del 10 de diciembre del 2019: - Apropiación de Reserva Legal y Facultativa		728.367	9.237.260			(9.965.627)	-
Utilidad neta y resultado integral del año					(37.692)	3.582.883	3.545.191
Saldos al 31 de diciembre del 2019	6.500.000	729.878	9.237.260	3.330.529	144.042	15.442.940	35.384.649

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.

**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Dividendos recibidos en efectivo		77.000	515.000
Pagado a relacionadas, proveedores y otros		<u>(28.021)</u>	<u>(517.508)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>48.979</u>	<u>(2.508)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Préstamo a relacionada	8	(52.700)	-
Cobro efectuado de préstamo a relacionada		<u>16.000</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(36.700)</u>	<u>-</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		12.279	(2.508)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>53.717</u>	<u>56.225</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>65.996</u>	<u>53.717</u>

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


Sr. Gonzalo Gonzalez Silva
Representante Legal


CPA. Juan Nieto
Contador General