

HISpanoGROUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida el 23 de julio del 2002 y su objeto social es la administración de bienes, acciones y participaciones, en empresas de la localidad.

Adicionalmente tendrá por objeto, ser una tenedora de acciones, también denominada HOLDING, para tal efecto adquirirá acciones o participaciones sociales de compañías anónimas y limitadas, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control, a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Declaración de Cumplimiento.- La Compañía presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses que es la moneda funcional de Ecuador y además está sometida al control de la Superintendencia de Compañías del País; y, de acuerdo con la Resolución 06.Q.ICI. 004 del 21 de agosto de 2006 de este organismo de control, a partir del 1 de enero del 2012, está obligada a presentar sus estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los Estados Financieros fueron preparados por la administración de la empresa de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Las NIIF utilizadas por la compañía son las aplicables al 31 de diciembre de 2013, incluyendo las modificaciones e interpretaciones relevantes que le sean aplicables a partir del 2013.

Uso de estimaciones en la preparación de los estados financieros.

La preparación de los estados financieros de conformidad con estas bases de presentación requiere el uso de ciertos estimados contables. Así mismo, requiere que la gerencia utilice su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que realice estimaciones que afectan las cifras de activos y pasivos, la divulgación de los activos y pasivos contingentes, y los montos de ingresos y gastos registrados durante el año respectivo.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

CAJA Y BANCOS.- Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos.

CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO.- Son evaluados sobre bases periódicas para determinar su eventual deterioro que afecte su importe recuperable.

INVERSIONES EN ACCIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS.- Se registran al costo de adquisición. Reconoce utilidades solo hasta el valor de los dividendos distribuidos por las compañías en que se invierten.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, FINANCIEROS Y OTROS.- Se registran en resultados en base a su causación contable.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el detalle de caja y bancos es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos locales	1.849,21	1.878,81
Bancos del exterior	51.919,87	51.919,87
	<u>53.769,08</u>	<u>53.798,68</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas y documentos por cobrar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito tributario (1)	37.532,54	34.981,47
	<u>37.532,54</u>	<u>34.981,47</u>

(1) Comprende Anticipo de Impuesto a la Renta por US\$ 23.136,87 de años anteriores y US\$ 11.616,50 del año 2013, y US\$ 2.779,17 de Crédito Tributario por Iva en Compras proveniente de años anteriores.

5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Metalchete S.A.	600,00	600,00
	<u>600,00</u>	<u>600,00</u>

6. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las inversiones en acciones consistían en:

2013

<u>Compañía</u>	<u>% de Tenencia</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor Patrimonial Proporcional (1)</u>	<u>Saldo Contable (1)</u>	<u>Diferencia</u>
Oceanbat S.A.	99,99	2.999.999,00	12.146.406,15	2.999.999,00	9.146.407,15
Vepamil S.A.	99,99	2.000.000,00	4.742.643,84	2.000.000,00	2.742.643,84
Expodelta S.A.	99,88	799,00	3.771.499,62	799,00	3.770.700,62
Biofactor S.A. (2)	99,88	799,00	2.068.196,77	799,00	2.067.397,77
Biosonic S.A.	99,88	799,00	12.236,18	799,00	11.437,18
Otros	nd	5.797,00	-	6.596,00	-
		<u>5.008.193,00</u>	<u>22.740.982,56</u>	<u>5.008.992,00</u>	<u>17.738.586,56</u>

2012

<u>Compañía</u>	<u>% de Tenencia</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor Patrimonial Proporcional (1)</u>	<u>Saldo Contable (1)</u>	<u>Diferencia</u>
Oceanbat S.A.	99,99	2.999.999,00	12.339.467,20	2.999.999,00	9.339.468,20
Vepamil S.A.	99,99	2.000.000,00	4.782.330,62	2.000.000,00	2.782.330,62
Expodelta S.A.	99,88	799,00	3.528.145,00	799,00	3.527.346,00
Biofactor S.A.	99,88	799,00	327.928,69	799,00	327.129,69
Otros	nd	6.596,00	-	6.596,00	-
		<u>5.008.193,00</u>	<u>20.977.871,51</u>	<u>5.008.193,00</u>	<u>15.976.274,51</u>

(1) Según saldos auditados al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

(2) Se espera reconocer las nuevas inversiones de esta empresa relacionada a principios del año 2014 (Ver nota 13).

La compañía posee el 99% en promedio del capital con derecho a voto en las subsidiarias relacionadas auditadas; las que, se encuentran registradas al costo de adquisición. La empresa posee participación accionaria mayoritaria, en OCEANBAT S.A.; VEPAMIL S.A.; EXPODELTA S.A.; BIOFACTOR S.A. y BIOSONIC S.A.; sin embargo, no tiene influencia significativa en las decisiones operacionales y financieras de las empresas subsidiarias antes mencionadas. Los accionistas de la empresa inversora HISPANOGROUP S.A., vinculados con los administradores de las empresas subsidiarias, emisora de acciones, acogidos a definiciones de la Norma contable NIC 27; decidieron no consolidar al 31 de diciembre del 2012 y 2013; en consecuencia de que la empresa no tiene intención de negociar su acciones, ni registrar sus estados financieros en una organización reguladora, para emitir instrumentos en un mercado público.

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	-	31,36
Impuestos retenidos por pagar	11,60	-
Otras cuentas por pagar	24,86	24,86
	<u>36,46</u>	<u>56,22</u>

8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar relacionadas consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Oceanbat S.A.	79.047,07	29.736,06
Landgas S.A.	636,64	377,04
	<u>79.683,71</u>	<u>30.113,10</u>

9. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones por pagar	2.198,00	2.198,00
	<u>2.198,00</u>	<u>2.198,00</u>

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 el capital social está conformado por 2.500.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una.

11. RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañías pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

12. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, realizó la siguiente conciliación tributaria:

Según disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de las empresas, dentro de los tres años siguientes de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta anual.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida contable antes de impuesto a la renta		
y participación de trabajadores en las Utilidades	(37.719,21)	(36.919,32)
(-) 15% participación trabajadores		
(-) Ingresos exentos		-
(+) Gastos no deducibles	-	-
Base de cálculo para el 22% (2013), 23% (2012) de impuesto a la renta	<u>(37.719,21)</u>	<u>(36.919,32)</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>-</u>	<u>-</u>

Según disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de las empresas, dentro de los tres años siguientes de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta anual.

13. INVERSIONES EN ACCIONES-DIVIDENDOS

Durante el año 2013 las empresas relacionadas Oceanbat S.A. y Vepamil S.A. registraron dividendos en favor de Hispanogroup S.A. por US\$ 859.741,24 y US\$ 1.240.258,76 respectivamente; los cuales, sirvieron para compensar pasivos, que la empresa afiliada Biofactor S.A. adeudaba a estas y que posteriormente, sirvió para realizar un aumento de capital de US \$ 2.100.000, en favor de Hispanogroup S.A. (accionista principal de todas las empresas). El respectivo ingreso por los dividendos asimilados con cuentas corrientes y el respectivo aumento de capital fue registrado por Hispanogroup S.A. a inicios del 2014.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (28 de abril de 2014) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


 JUAN NIETO C
 CONTADOR GENERAL