

HISPANIWORLD S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Dictamen del Auditor Externo Independiente

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera.....	2
Estado de Resultado Integral.....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

HISPANIWORLD S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
		2012	2011	enero de
			(Nota 3)	(Nota 3)
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo	5	104,931	59,106	8,727
Cuentas por cobrar, neto	6	234,102	72,830	
Cuentas por cobrar relacionadas	7	72,500	50,500	144,597
Inventarios	8	9,009	-	-
Impuestos corrientes	9	29,802	31,849	17,658
Otros activos corrientes		-	-	-
Total activos corrientes		450,344	214,285	170,982
Activos no corrientes:				
Activo fijo, neto	10	117,344	59,982	-
Total activos		567,688	274,266	170,982

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Sr. Carlos Velásquez
Representante Legal

CBA. Richard Briones
Contador

HISPANIWORLD S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

		<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de</u>
	Notas	2012	2011	enero de
			(Nota 3)	(Nota 3)
Pasivos y patrimonio de los accionistas				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones bancarias	11	245,729	24,561	47,172
Cuentas por pagar	12	33,623		-
Otras cuentas por pagar			8,097	
Anticipos de clientes	13	75,000	75,000	
Impuestos corrientes	14	12,168	10,512	3,751
Pasivos acumulados	15	20,538	9,834	2,648
Total pasivos corrientes		<u>387,058</u>	<u>128,004</u>	<u>53,571</u>
Patrimonio de los accionistas:	16			
Capital pagado				
Aumento de capital en tramite		800	800	800
Reserva legal		1,083	1,083	1,083
Efecto por aplicación de las NIIF		0	0	-
Utilidades retenidas		144,380	115,528	104,275
Utilidad/perdida del ejercicio		34,367	28,851	11,253
Total patrimonio de los accionistas		<u>180,630</u>	<u>146,262</u>	<u>117,411</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>567,688</u>	<u>274,266</u>	<u>170,982</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Sr. Carlos Velásquez
Representante Legal

CBA. Richard Briones
Contador

HISPANIWORLD S.A.

Estado de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2012</u>	<u>2011</u>
			(Nota 3)
Ingresos de actividades ordinarias		450,557	354,515
Costo de ventas	17	<u>251,124</u>	<u>190,598</u>
Margen bruto		199,433	163,917
Gastos de administración	17	(84,973)	(48,825)
Gastos de ventas	17	(61,950)	(70,431)
Participación de trabajadores		<u>(7,877)</u>	<u>(6,699)</u>
Total gastos		(154,800)	125,955
Utilidad antes de impuestos		44,633	37,962
Impuesto a las ganancias		<u>10,266</u>	<u>9,111</u>
Utilidad del año		<u>34,367</u>	<u>28,851</u>
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>34,367</u>	<u>28,851</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Sr. Carlos Velásquez
Representante Legal

CBA. Richard Briones
Contador

HISPANIWORLD S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos a Enero 1, 2011	800	1,083	104,275	11,253	117,411
Utilidad neta 2011				28,851	28,851
Transferencias			11,253	(11,253)	-
Saldos a Diciembre 31, 2011	800	1,083	115,528	28,851	146,262
Utilidad neta 2012				34,367	28,851
Transferencias			28,851	(28,851)	-
Saldos a Diciembre 31, 2012	800	1,083	144,380	34,367	180,630

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Sr. Carlos Velásquez
Representante Legal

CBA. Richard Briones
Contador

HISPANIWORLD S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (Nota 3)
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	287,386	356,685
Pagado a proveedores y trabajadores	(368,886)	(163,560)
Intereses pagados		
Impuesto a la renta	<u>(10,265)</u>	<u>(9,111)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(91,765)</u>	<u>184,014</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(83,578)	(111,024)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(83,578)</u>	<u>(111,024)</u>
Actividades de Financiación:		
Préstamos bancarios	<u>221,168</u>	<u>(22,612)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>221,168</u>	<u>(22,612)</u>
Aumento en efectivo	45,825	50,378
Efectivo al inicio del año	<u>59,106</u>	<u>8,728</u>
Efectivo al final del año	<u>104,831</u>	<u>59,106</u>
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	34,367	28,851
Amortizaciones	26,215	51,042
Cambios en activos y pasivos corrientes	<u>(152,348)</u>	<u>104,120</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(91,765)</u>	<u>184,014</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Sr. Carlos Velásquez
Representante Legal

CBA. Richard Briones
Contador

HISPANIWORLD S.A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre 2012

1. Actividad

La empresa es una compañía dedicada a la fabricación de juegos artificiales y la organización de todo tipo de eventos, fue constituida el 23 de octubre del 2002.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

- a) Los estados financieros NIIF a diciembre 31, 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, fueron preparados para uso de la administración como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.
- b) Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron emitidos en enero 2012 y 2011 respectivamente, fueron preparados de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, las cuales fueron consideradas como principios de contabilidad previos según la “NIIF 1 Adopción por Primera Vez” en la preparación de los estados financieros NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- c) Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 4.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fecha de transición, incluyendo el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Inventarios de productos terminados

Se registran al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización.

2.6 Activo fijo

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.7 Método de depreciación y vidas útiles

El costo del activo fijo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Vehículos	5
Instalaciones	10

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.10 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2012, la tasa fiscal del 23% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.12 Beneficios a empleados

La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.13 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen o incurren.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Mediante Resolución No 06.Q.ICL.004 la Superintendencia de Compañías estableció la adopción de las normas internacionales de información financiera NIIF en Ecuador y su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control a partir de 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con Resolución No. ADM 08199 del 3 de Julio del 2008. Posteriormente, mediante Resolución No. 08. G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 se estableció un cronograma para la implementación. Según este cronograma, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo a NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

En concordancia con esta Resolución, la Compañía preparó, hasta el 31 de diciembre del 2011, sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad y desde el 1 de enero del 2012 con NIIF Pymes. De acuerdo con lo indicado, el año 2011 fue definido como periodo de transición determinando como fecha para medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros

Conciliación entre NIIF Pymes y principios locales (NEC)

No se identificaron ajustes con efectos tanto al patrimonio neto al 1 de enero del 2011 como al resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

Algunas reclasificaciones al estado de situación financiera fueron efectuadas para lograr una apropiada presentación como es del gasto de participación de trabajadores que fue incluido como gastos administrativos.

4. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2012 no se identificaron pérdidas por deterioro.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determino que la vida útil de sus activos fijos no debe ser modificada.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2011, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

6. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas a valor razonable y están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2012	2011	de 2010
		(Nota 3)	(Nota 3)
Clientes	2,896	73,566	0
Anticipos a proveedores	233,103	-	0
	235,999	73,566	0
Menos- Estimación para cuentas incobrables	(1,897)	(736)	0
	<u>234,102</u>	<u>72,830</u>	<u>0</u>

Anticipos a proveedores representan valores entregados para futuras compras de bienes y servicios

7. Cuentas por cobrar relacionadas

Representan prestamos otorgadas a relacionadas, que se cancelaran en el plazo de un ano.

8. Inventarios

Los inventarios están constituidos por productos terminados (juegos pirotécnicos)

9. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2012	2011	de 2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		5,193	
Retenciones en la fuente de IVA	16,183	8,954	3,154
Crédito tributario de IVA	13,619	17,702	14,504
	<u>29,802</u>	<u>31,849</u>	<u>17,658</u>

10. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2012	2011	de 2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Vehículos	166,228	111,024	
Instalaciones	28,373		
	<u>194,601</u>	<u>111,024</u>	<u>0</u>
Menos- Amortización acumulada	<u>(77,257)</u>	<u>(51,042)</u>	<u>0</u>
	<u>117,344</u>	<u>59,982</u>	<u>0</u>

Un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al 01-Ene-2011 (Nota 3)	0	0	0
Adiciones	111,024		111,024
Bajas y ventas	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2011 (Nota 3)	111,024		111,024
Adiciones	55,204	28,373	83,577
Bajas y ventas	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2012	166,228	28,373	194,601
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldo al 01-Ene-2011 (Nota 3)	0	0	0
Depreciación	(51,042)		(51,042)
Saldo al 31-Dic-2011 (Nota 3)	(51,042)		(51,042)
Depreciación	(26,215)		(26,215)
Bajas y ventas			
Saldo al 31-Dic-2012	(77,257)		(77,257)
Saldo neto	88,971	28,373	117,344

11. Obligaciones bancarias

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>de 2011</u>
		(Nota 3)	(Nota 3)
Banco del Pichincha	221,133	23,561	47,172
Banco Amazonas	23,246		-
Otros	1,350	1,000	-
	<u>245,729</u>	<u>24,561</u>	<u>47,172</u>

La principal operación bancaria es con Banco del Pichincha por un total de US\$ 186,644 a 180 días, pagadero al vencimiento cuyo vencimiento en marzo del 2012.

Las obligaciones bancarias con Banco del Pichincha están respaldadas por un terreno y una vivienda de propiedad de partes relacionadas.

12. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2012	2011	de 2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Impuesto a la renta a pagar	5,688	9,111	-
Retenciones de IVA	3,369	282	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,112	1,119	3,751
	<u>12,169</u>	<u>1,400</u>	<u>3,751</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 23% (24% para el 2011). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2012	2011
Utilidad antes de impuesto (liquida)	44,633	37,962
Utilidad gravable	44,633	37,962
Tasa de impuesto	23%	24%
Provisión para impuesto a la renta corriente	10,266	9,111
Menos: Retenciones y pagos efectuados	(4,578)	(5,193)
Anticipo		(1,704)
Impuesto a favor	<u>5,688</u>	<u>2,214</u>

Al término de abril 2013, las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2009 están cerradas para revisión por las autoridades tributarias. La compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2010 al 2012, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones.

De acuerdo con otras disposiciones tributarias, los asuntos más relevantes que debe considerar la compañía son:

Código Orgánico de la Producción. Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

- Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

Ley de Fomento Ambiental. El aspecto más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas.

13. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>de 2011</u>
		(Nota 3)	(Nota 3)
Beneficios sociales	3,316	3,135	
Participación de trabajadores	17,223	6,699	2,648
	<u>20,539</u>	<u>9,834</u>	<u>2,648</u>

14. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. Las acciones no se cotizan en Bolsa.

Utilidades retenidas y utilidades del ejercicio. Representa las utilidades acumuladas. Estas utilidades están disponibles para el pago de dividendos, apropiaciones a reservas o nuevos aumentos de capital.

15. Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los gastos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos administrativos	(84,973)	(48,825)
Gastos ventas	(61,950)	(70,431)
Participación de trabajadores	(7,877)	(6,699)
Total	<u>(154,800)</u>	<u>(125,955)</u>

Un detalle de costos de ventas, gastos administrativos y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salarios	20,047	3,357
Aporte a la seguridad social, incluye fondo de reserva	2,729	688
Beneficios sociales	3,917	684
Participación de trabajadores	7,877	6,699
Comisiones	26,159	
Financiamiento, intereses		3,356
Honorarios profesionales	22,752	15,438
Depreciación de activos fijos	23,298	13,441

Arriendos	2,362	1,932
Alquiler de barcas	21,550	18,885
Alquiler de transporte		39,987
Gastos de viaje	4,210	4,965
Póliza de seguro	4,921	2,603
Mantenimiento general	4,486	4,936
Publicidad	5,048	97
Otras	5,444	8,887
Total	<u>154,800</u>	<u>125,955</u>

16. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y el 28 de febrero del 2013, fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 15 de marzo del 2013.