

HISPANIWORLD S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Contenido

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.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	4	257,279	104,931
Cuentas por cobrar, neto	5	97,568	234,102
Cuentas por cobrar relacionadas			72,500
Inventarios	6	90,109	9,009
Impuestos corrientes	7	44,272	29,802
Total activos corrientes		<u>489,228</u>	<u>450,344</u>
Activos no corrientes:			
Activo fijo, neto	8	73,194	117,344
Cuentas por cobrar relacionadas	9	287,347	
Otros activos corrientes	10	25,536	
Total activos no corrientes		<u>386,077</u>	<u>117,344</u>
Total activos		<u>875,305</u>	<u>567,688</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Carlos Abel Velásquez Santos
Representante Legal


Carlos G. Cedeño Chacón
Contador General

HISPANIWORLD S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2013	2012
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	11	389,009	245,729
Cuentas por pagar		18,830	33,623
Anticipos de clientes		10,000	75,000
Impuestos corrientes	12	8,110	12,168
Pasivos acumulados	13	8,492	20,538
Total pasivos corrientes		434,441	387,058
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar relacionadas	14	119,908	
Obligaciones bancarias a largo plazo	15	89,715	
Total pasivos no corrientes		209,623	
Patrimonio de los accionistas:			
Capital pagado	16	20,800	800
Aumento de capital en tramite			
Reserva legal		1,083	1,083
Efecto por aplicación de las NIIF		0	0
Utilidades retenidas		178,747	144,380
Utilidad/perdida del ejercicio		30,611	34,367
Total patrimonio de los accionistas		231,241	180,630
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		875,305	567,688

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Carlos Abel Velásquez Santos
Representante Legal


Carlos G. Cedeño Chacón
Contador General

HISPANIWORLD S.A.

Estados de Resultados Integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias		586,616	450,557
Costo de ventas	18	<u>175,531</u>	<u>251,124</u>
Margen bruto		411,085	199,433
Gastos de administración	17	(190,898)	(84,973)
Gastos de ventas	17	(119,190)	(61,950)
Gastos financieros		(44,156)	
Otros gastos		(10,671)	
Participación de trabajadores		<u>(6,925)</u>	<u>(7,877)</u>
Total gastos		<u>(371,840)</u>	<u>(154,800)</u>
Utilidad antes de impuestos		39,245	44,633
Impuesto a las ganancias		<u>(8,634)</u>	<u>(10,266)</u>
Utilidad del año		<u>30,611</u>	<u>34,367</u>
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>30,611</u>	<u>34,367</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Carlos Abel Velásquez Santos
Representante Legal

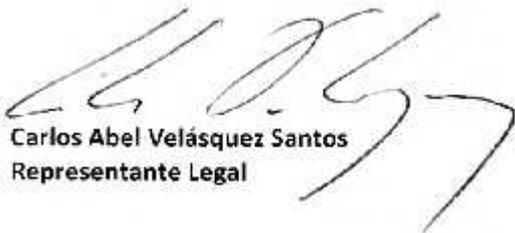

Carlos G. Cedeño Chacón
Contador General

HISPANIWORLD S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	Capital pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos a Enero 1, 2012	800	1,083	115,529	28,851	146,263
Utilidad neta 2012				34,367	34,367
Transferencias			28,851	(28,851)	-
Saldos a Diciembre 31, 2012	800	1,083	144,380	34,367	180,630
Utilidad neta 2013				30,611	30,611
Aporte aumento de capital	20,000				20,000
Transferencias			34,367	(34,367)	-
Saldos a Diciembre 31, 2013	20,800	1,083	178,747	30,611	231,241

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Carlos Abel Velásquez Santos
 Representante Legal


Carlos G. Cedeño Chacón
 Contador General

HISPANIWORLD S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	648,518	287,386
Pagado a proveedores y trabajadores	(515,802)	(368,886)
Intereses pagados	(44,156)	
Impuesto a la renta	(12,760)	(10,265)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>75,800</u>	<u>(91,765)</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(9,009)	(83,578)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(9,009)</u>	<u>(83,578)</u>
Actividades de Financiación:		
Préstamos bancarios	<u>85,557</u>	<u>221,168</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>85,557</u>	<u>221,168</u>
Aumento en efectivo	152,348	45,825
Efectivo al inicio del año	<u>104,931</u>	<u>59,106</u>
Efectivo al final del año	<u>257,279</u>	<u>104,931</u>
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	30,611	34,367
Depreciaciones y amortizaciones	27,622	26,215
Provisión de incobrables	9,632	1,898
Cambios en activos y pasivos corrientes	7,935	(154,245)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>75,800</u>	<u>(91,765)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Carlos Abel Velásquez Santos
Representante Legal

HISPANIWORLD S.A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre 2013

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. 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

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, 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 criterios contables críticos se presenta en la nota 3.

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 2013 y 2012 incluyendo los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en instituciones bancarias locales, que se pueden transformarse 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

2.5 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 tomando como base la utilidad del ejercicio, utilizando para el ejercicio 2013 la tasa fiscal del 22% establecida por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconocerá 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.

2.6 Propiedad, planta y equipos

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 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.

2.11 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.

2.12 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.

2.13 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. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, 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 criterios 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 criterios 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 2013 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.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

5. Cuentas por Cobrar

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	96,312	2,896
Anticipos a proveedores del exterior	12,785	233,103
	<u>109,097</u>	<u>235,999</u>
Menos- Estimación para cuentas incobrables	(11,529)	(1,897)
	<u>97,568</u>	<u>234,102</u>

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

7. Inventarios

Los inventarios están constituidos por productos terminados (juegos pirotécnicos) y están registrados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización.

8. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Retenciones en la fuente de IVA	19,780	16,183
Crédito tributario de IVA	24,492	13,619
	<u>44,272</u>	<u>29,802</u>

9. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Vehículos	131,928	166,228
Instalaciones		28,373
	<u>131,928</u>	<u>194,601</u>
Menos- Amortización acumulada	<u>(58,734)</u>	<u>(77,257)</u>
	<u>73,194</u>	<u>117,344</u>

Un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	Vehículos	Instalaciones	Total
Costo:			
Saldo al 01-Ene-2012	111,024		111,024
Adiciones	55,204	28,373	83,577
Saldo al 31-Dic-2012	<u>166,228</u>	<u>28,373</u>	<u>194,601</u>
Adiciones	9,009		9,009
Reclasificación a otros activos		(28,373)	(28,373)
Bajas y ventas	(43,309)		(43,309)
Saldo al 31-Dic-2013	<u>131,928</u>	<u>-</u>	<u>131,928</u>

	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldo al 01-Ene-2012	(51,042)		(51,042)
Depreciación	<u>(26,215)</u>		<u>(26,215)</u>
Saldo al 31-Dic-2012	(77,257)		(77,257)
Depreciación	(24,786)		(24,786)
Bajas y ventas	43,309		43,309
Saldo al 31-Dic-2013	<u>(58,734)</u>		<u>(58,734)</u>
Saldo neto	<u>73,194</u>		<u>73,194</u>

9. Cuentas por cobrar relacionadas

Representan préstamos otorgados a relacionadas, que se cancelarán en el plazo de un año.

10. Otros activos no corrientes

Otros activos no corrientes representan el valor de las adecuaciones realizadas en locales arrendados, que son amortizadas en 10 años en función al plazo de arriendo.

11. Obligaciones bancarias

Representan obligaciones bancarias de corto plazo y vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo, como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco del Pichincha	221,271	221,133
Banco Amazonas	7,738	23,246
Banco Austro	60,000	
Factor Logros S.A.	100,000	
Otros		1,350
	<u>389,009</u>	<u>245,729</u>

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	
	2013	2012
Impuesto a la renta a pagar	1,562	5,688
Retenciones de IVA	3,008	3,369
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,540	3,111
	<u>8,110</u>	<u>12,168</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 23% (24% para el 2012). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2013	2012
Utilidad antes de impuesto	39,244	44,633
Utilidad gravable	39,244	44,633
Tasa de impuesto	22%	23%
Provisión para impuesto a la renta corriente	8,634	10,266
Menos: Retenciones y pagos efectuados	<u>(7,072)</u>	<u>(4,578)</u>
Impuesto por pagar	<u>1,562</u>	<u>5,688</u>

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 2012, 23% año 2013 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>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	1,567	3,135
Participación de trabajadores	6,925	6,699
	<u>20,539</u>	<u>9,834</u>

14. Cuentas por pagar relacionadas

Cuentas por pagar relacionadas están constituidos por préstamos obtenidos de accionistas, los cuales no tienen fecha de vencimiento establecido y no generan intereses.

15. Obligaciones bancarias a largo plazo

Obligaciones bancarias a largo plazo están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>
Banco del Pichincha	81,215
Banco Amazonas	8,500
	<u>89,715</u>

Obligaciones bancarias con Banco del Pichincha incluye un préstamo a largo plazo por US\$ 78,521 que tiene plazo de vencimiento en julio del año 2017.

Obligaciones bancarias con Banco Amazonas representa un préstamo a largo plazo que tiene plazo de vencimiento en diciembre del año 2015.

16. 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.

17. Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los gastos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos administrativos	(190,898)	(84,973)
Gastos ventas	(119,190)	(61,950)
Gastos financieros	(44,156)	
Otros Gastos	(10,671)	
Participación de trabajadores	(6,925)	(7,877)
Total	<u>(371,840)</u>	<u>(154,800)</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Salarios	14,367	20,047
Aporte a la seguridad social, incluye fondo de reserva	2,942	2,729
Beneficios sociales	11,725	3,917
Participación de trabajadores	6,925	7,877
Comisiones	80,870	26,159
Intereses bancarios	44,156	
Honorarios profesionales	53,746	22,752
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	7,033	
Depreciación de activos fijos	24,786	23,298
Amortizaciones	2,837	
Provisión de cuentas incobrables	9,631	
Impuestos contribuciones y otros	2,972	
Arriendos	3,510	2,362
Alquiler de barcas	31,600	21,550
Alquiler de transporte	3,210	
Gastos de viaje		4,210
Póliza de seguro	13,311	4,921
Mantenimiento de instalaciones y otros	45,076	4,486
Publicidad	3,213	5,048
Otras	9,930	5,444
Total	<u>371,840</u>	<u>154,800</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y el 28 de febrero del 2014, 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.

19. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 15 de marzo del 2014.