

HISPANIWORLD S.A.
Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

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 2015 y 2014
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	4	52,663	171,524
Cuentas por cobrar, neto	5	104,947	132,760
Inventarios	6	180,035	123,483
Impuestos corrientes	7	45,203	48,768
Anticipo a proveedores		790	
Total activos corrientes		<u>383,638</u>	<u>476,535</u>
Activos no corrientes:			
Activo fijo, neto	8	116,969	66,044
Cuentas por cobrar relacionadas	9	404,577	315,790
Otros activos corrientes	10	68,281	76,499
Total activos no corrientes		<u>589,827</u>	<u>458,333</u>
Total activos		<u>973,465</u>	<u>934,868</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Sr. Carlos Abel Velásquez Santos
 Gerente General


 Carlos Gil Cedeño Chacón
 Contador General

HISPANIWORLD S.A.

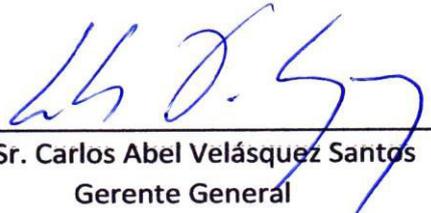
Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2015	2014
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	11	329,107	347,084
Cuentas por pagar		28,542	24,793
Impuestos corrientes	12	50,339	8,111
Pasivos acumulados	13	14,613	11,321
Total pasivos corrientes		<u>422,601</u>	<u>391,309</u>
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar relacionadas	14	164,752	185,680
Obligaciones bancarias a largo plazo	15	75,897	68,197
Otras cuentas por pagar			18,149
Total pasivos no corrientes		<u>240,649</u>	<u>272,026</u>
Total pasivos		<u>663,250</u>	<u>663,335</u>
Patrimonio de los accionistas:			
Capital pagado	16	20,800	20,800
Reserva legal		1,083	1,083
Efecto por aplicación de las NIIF		-	-
Utilidades retenidas		249,649	209,358
Utilidad/perdida del ejercicio		38,683	40,292
Total patrimonio de los accionistas		<u>310,215</u>	<u>271,533</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>973,465</u>	<u>934,868</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Carlos Abel Velásquez Santos
Gerente General


Carlos Gil Cedeño Chacón
Contador General

HISPANIWORLD S.A.

Estados de Resultados Integrales

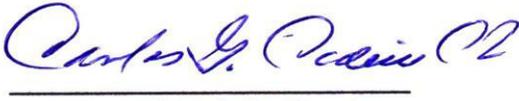
Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias		1,016,484	804,727
Otros ingresos no operacionales		14,891	-
Costo de ventas	18	<u>(565,939)</u>	<u>(385,690)</u>
Margen bruto		465,436	419,037
Gastos de administración y ventas	17	(321,251)	(176,155)
Gastos de ventas	17	-	(119,249)
Gastos financieros		(36,268)	(39,302)
Otros gastos		(49,572)	(23,559)
Participación de trabajadores		<u>(8,752)</u>	<u>(9,116)</u>
Total gastos		(415,843)	(367,381)
Utilidad antes de impuestos		49,593	51,656
Impuesto a las ganancias		<u>(10,910)</u>	<u>(11,364)</u>
Utilidad del año		<u>38,683</u>	<u>40,292</u>
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>38,683</u>	<u>40,292</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

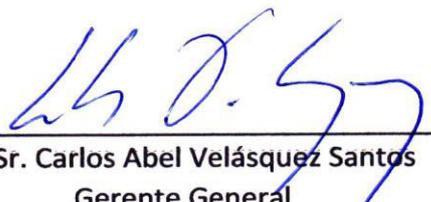

Sr. Carlos Abel Velásquez Santos
Gerente General

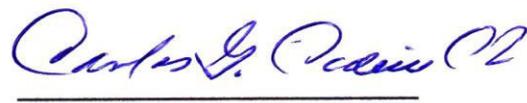

Carlos Gil Cedeño Chacón
Contador General

HISPANIWORLD S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos a Diciembre 31, 2013	20,800	1,083	178,747	30,611	231,241
Aporte aumento de capital				40,292	40,292
Transferencias			30,611	(30,611)	-
Saldos a Diciembre 31, 2014	20,800	1,083	209,358	40,292	271,533
Utilidad Neta 2015				38,683	38,683
Transferencias			40,292	(40,292)	-
Saldos a Diciembre 31, 2015	20,800	1,083	249,649	38,383	310,215

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Sr. Carlos Abel Velásquez Santos
 Gerente General

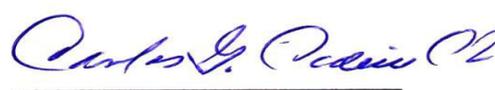

 Carlos Gil Cedeño Chacón
 Contador General

HISPANIWORLD S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	1,059,188	759,535
Pagado a proveedores y trabajadores	(900,760)	(689,163)
Otros gastos	(41,355)	(23,559)
Intereses pagados	(36,268)	(39,302)
Impuesto a la renta	<u>(12,145)</u>	<u>(7,457)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>68,660</u>	<u>54</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(92,587)	(24,044)
Inversión en otros activos	-	(53,800)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(92,587)</u>	<u>(77,844)</u>
Actividades de Financiación:		
Préstamos bancarios y obligaciones a largo plazo	25,230	(7,965)
Pago de obligaciones a largo plazo	(31,377)	-
Anticipos a accionistas	<u>(88,787)</u>	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(94,934)</u>	<u>(7,965)</u>
Aumento en efectivo	(118,861)	(85,755)
Efectivo al inicio del año	<u>171,524</u>	<u>257,279</u>
Efectivo al final del año	<u>52,663</u>	<u>171,524</u>
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	38,682	40,292
Depreciaciones y amortizaciones	49,879	34,031
Cuentas por cobrar comerciales	27,813	-
Otros activos corrientes	2,774	-
Inventarios	(56,551)	-
Cuentas por pagar	3,749	-
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	3,548	-
Impuesto a la renta	(1,235)	-
Cambios en activos y pasivos corrientes		<u>(74,269)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>68,660</u>	<u>54</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Carlos Abel Velásquez Santos
Gerente General


Carlos Gil Cedeno Chacón
Contador General

HISPANIWORLD S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2015

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 reveladora 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 2015 y 2014 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 2015 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 2015 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 2014, 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:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Clientes	116,476	140,239
Anticipos a proveedores del exterior		4,050
	<u>116,476</u>	<u>144,289</u>
Menos- Estimación para cuentas incobrables	(11,529)	(11,529)
	<u>104,947</u>	<u>132,760</u>

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

6. 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.

7. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente de iva		39,050
Crédito tributario de iva	45,203	9,718
	<u>45,203</u>	<u>48,768</u>

8. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vehículos	219,822	155,972
	<u>219,822</u>	<u>155,972</u>
Menos- Amortización acumulada	(102,853)	(89,928)
	<u>166,969</u>	<u>66,044</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 31-Dic-2013	131,928	-	131,928
Adiciones	24,044	-	24,044
Saldo al 31-Dic-2014	155,972	-	155,972
Adiciones	91,073	-	91,073.21
Reclasificación a otros activos		-	
Bajas y ventas	(27,223)	-	(27,223)
Saldo al 31-Dic-2015	<u>219,822.15</u>	<u>-</u>	<u>219,822.15</u>

	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldo al 31-Dic-2013	(58,734)	-	(58,734.00)
Depreciación	(31,194)	-	(31,194.00)
Saldo al 31-Dic-2014	(89,928)	-	(89,928)
Depreciación	(41,662)	-	(41,662)
Bajas y ventas	28,737	-	28,737
Saldo al 31-Dic-2015	(102,853)	-	(102,853)
Saldo neto	<u>116,969</u>	-	<u>116,969</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>2015</u>	<u>2014</u>
Banco del Pichincha	233,450	222,343
Banco Amazonas	-	8,500
Banco Austro	80,000	100,000
Banco Guayaquil	8,014	9,670
Portcoll S.A.	7,642	-
Otros	-	6,571
	<u>329,106</u>	<u>347,084</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	
	2015	2014
Impuesto a la renta a pagar	4,234	5,469
Retenciones de iva	142	211
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,756	2,431
Senae	43,207	-
	<u>50,339</u>	<u>8,111</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22%. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de impuesto	49,593	51,656
Utilidad gravable	49,593	51,656
Tasa de impuesto	22%	22%
Provisión para impuesto a la renta corriente	10,910	11,364
Menos: Retenciones y pagos efectuados	(6,676)	(5,895)
Impuesto por pagar	<u>4,234</u>	<u>5,469</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 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:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Beneficios sociales	5,489	366
IESS por pagar	373	-
Participación de trabajadores	8,752	10,955
	<u>14,613</u>	<u>11,321</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:

	2015	2014
Banco del Pichincha	65,392	60,183
Banco Amazonas	-	8,014
Portcoll S.A.	10,505	-
	<u>75,897</u>	<u>68,197</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 obligaciones bancarias con Banco del Pichincha incluyen un préstamo a largo plazo por US\$ 78,521 que tiene plazo de vencimiento en julio del año 2017.

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:

	2015	2014
Gastos administrativos	(196,751)	(176,155)
Gastos ventas	(124,500)	(119,249)
Gastos financieros	(36,268)	(39,302)
Otros Gastos	(49,572)	(23,559)
Participación de trabajadores	(8,752)	(9,116)
		(367,381)
Total	<u>(415,843)</u>	<u> </u>

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

	2015	2014
Salarios	20,698	23,972
Aporte a la seguridad social, incluye fondo de reserva	4,239	3,910
Beneficios sociales	3,649.32	20,276
Participación de trabajadores	8,752	9,116
Comisiones	-	95,000
Intereses bancarios, gastos bancarios y otros	36,268	39,302
Honorarios profesionales	25,621	34,153
Gastos de Ventas	124,500	-
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	8,953	7,958
Depreciación de activos fijos	41,662	31,194
Amortizaciones	8,217	2,837
Impuestos contribuciones y otros	3,268	2,641
Arriendos	8,862	3,629
Alquiler de barcas	22,193	20,620
Alquiler de transporte	-	-
Póliza de seguro	17,769	14,074
Mantenimiento de instalaciones y otros	14,509	34,947
Publicidad	29,000	6,110
Otras	26,639	17,642
Total	<u>415,843</u>	<u>367,381</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2015 y el 31 de marzo del 2016, 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 2015, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 16 de Marzo del 2016.
