

HISPANIGRAND S.A.
AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EN COMPARATIVO AL AÑO 2014

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 5
Estados Financieros de Conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	
Estados de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionarios	9
Estados de Flujos de Efectivo	10 - 11
Objeto del Negocio, Entorno Económico y Políticas Contables	12 - 17
Notas Explicativas a los Estados Financieros	17 - 25



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
HISPANIGRAND S. A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HISPANIGRAND S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha en comparativo a los estados financieros del año 2014, los cuales fueron auditados por otros auditores externos sucesivos, cuyo dictamen se emitió sin salvedades en mayo 31 del 2016. También, se presenta un resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. La Gerencia de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NTA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

+



Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente la situación financiera de HISPANIGRAND S. A. al 31 de diciembre del 2015, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparación a los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2014, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estado de Asuntos Relevantes

5. De acuerdo al trabajo de auditoría externa realizado a los estados financieros de la entidad con corte al 31 de diciembre del 2015, hemos identificado asuntos relevantes que ameritan ser mencionados, tales como:
- 5.1 No fue posible aplicar el procedimiento de cierre físico a las existencias del rubro de inventarios al final del periodo por \$217,950 presentados en el reporte de Kárdex de bodegas valorizados al 31 de diciembre del 2015, debido a que no fueron controlados por parte de la Gerencia de la entidad antes del cierre del año 2015, para participar en el cierre físico de los inventarios existentes en las bodegas de HISPANIGRAND S. A., lo cual no nos permitió determinar la validez y existencia de dichos inventarios, sin embargo, posiblemente aplicamos de manera selectiva procedimientos alternativos de revisión de la documentación sustantiva de las compras locales e importaciones de equipos electrónicos y accesorios realizadas durante el año 2015, obteniendo como resultado evidencia de las referidas adquisiciones. La Gerencia de la entidad adopta como política la construcción de los servicios de auditoría externa a los estados financieros, y realizar la planificación y coordinación oportuna de la toma física de los inventarios, de acuerdo a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y así evitar posibles sanciones impuestas por parte del ente de control.
- 5.2 Mediante Resolución No. SCVS-INC-DINASSD-SD-16-0004084 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, HISPANIGRAND S. A. fue declarada inactiva en julio 18 del 2016 por la falta de presentación de estados financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo) por dos años consecutivos, en tiempos se han enviado al ente control y vigilancia los informes de Comisario, de la Gerencia, ministros de los administradores, de los representantes legales y de los accionistas. Dicha información no ha sido revisada de manera oportuna, debido a que habíamos creado inconvenientes en el sistema contable de la entidad, sin embargo, la referida información pendiente está siendo preparada y para ser enviada a la Superintendencia de Compañías hasta abril 30 del 2017.



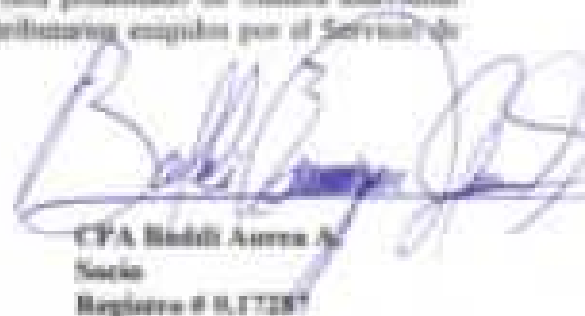
- 5.2 La compañía presentó en el año 2015 disminución en sus ventas en relación al año 2014, tal como se menciona en la nota 1 a los estados financieros, lo cual se atribuye a la decisión de algunos clientes de convertirse en distribuidores autorizados de CONECEL, sin embargo, los estados financieros adjuntos, elaborados anteriormente, han sido preparados asumiendo que HISPANIGRAND S. A., continuará como empresa en marcha. Como se menciona en la nota 1 adjunta, la Gerencia de la entidad no tiene razones para creer que no pueda continuar con el proceso de mejoramiento, que se viene efectuando, a pesar de la pérdida contable del ejercicio y la disminución de los ingresos, considerando que ha existido un control exhaustivo de los gastos y costos del año 2015, que en relación al año 2014 disminuyeron.

Informe sobre Otros Requisitos Legales y Regulatorios

6. Basado en disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, y los resultados de los saldos de las cuentas contables impositivas, está presentado de manera individual como del 30 de abril del 2015, conjuntamente con los actos tributarios exigidos por el Servicio de Rentas Internas.



AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
 SC - RNEC No. 646



CPA Baddi Aurora A.
 Socia
 Registro # 8.17287

Excmo 17, 2017



**HISPANIGRAND S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	Nota	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	10,673	20,763
Activos financieros, neto	4	53,404	127,524
Activos por impuestos corrientes	5	608,712	543,199
Inventarios	6	217,350	138,430
Total activos corrientes		890,139	830,916
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:	7		
Muebles y enseres		3,109	3,109
Equipos de oficina		1,270	1,270
Equipos de computación		16,973	15,973
Vehículos		54,383	54,383
Subtotal		75,735	74,735
Menos: Depreciación acumulada		(59,297)	(55,333)
Total Propiedades y equipos, neto		16,438	19,402
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	8	78,116	161,244
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		94,512	180,646
TOTAL ACTIVOS		984,651	1,012,562


 Sra. Blanca Carrasco Espinosa
 Representante Legal


 Yvonne Cordero Trujillo
 Comisara General
 (Registro # 8,37903)

Ver notas explicativas a los estados financieros

HISPANIGRAND S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

(Expresados en U. S. dólares norteamericanos)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	Notas	2013	2014
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	201,405	328,179
Obligaciones con instituciones financieras	10	82,727	0
Otras obligaciones corrientes	11, 12	36,431	493,347
Total pasivos corrientes		320,563	821,526
PASIVOS NO CORRIENTES:	13		
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados		4,073	4,073
Cuentas por pagar a largo plazo		131,392	44,000
Otros pasivos no corrientes		342,155	0
Total pasivos a largo plazo		477,620	48,073
TOTAL PASIVOS		798,183	869,601
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	14		
Capital suscrito		40,000	40,000
Reservas de legal y capital		10,041	10,041
Resultados acumulados de ejercicios anteriores, neto		(21,662)	143,006
Resultados acumulados adopción por primera vez NIIF		(11,455)	(4,377)
Resultado del ejercicio, neto		(15,386)	(26,213)
Total Patrimonio neto de los accionistas		144,862	162,759
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		943,045	1,032,360


 Sra. Blanca Carrasco Espinosa
 Representante Legal


 CPA Adolfo Trujillo
 Contador General
 Matrícula 8,37903

Ver notas explicativas a los estados financieros



HISPANIGRAND S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	Notas	2013	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	3,309,788	3,119,987
MENOS: COSTO DE VENTAS	16	4,605,370	5,580,472
GANANCIA BRUTA		704,418	1,539,515
MENOS: GASTOS OPERACIONALES Administrativos y ventas Financieros	17	681,390 39,004	1,630,795 11,019
Total Gastos Operacionales		720,394	1,641,814
PÉRDIDA OPERACIONAL		(11,976)	(102,299)
Otros ingresos (egresos), neto		7,332	86,875
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(8,644)	(15,424)
MENOS: Participación a Trabajadores Impuesto a la renta causado Total	11, 12 11, 13	0 6,742 6,742	913 9,688 10,592
PÉRDIDA DEL PERIODO		(15,386)	(26,016)


 Sra. Blanca Carrasco Espinoza
 Representante Legal


 Carlos Castro Trujillo
 Contador General
 Registro F 6,27963

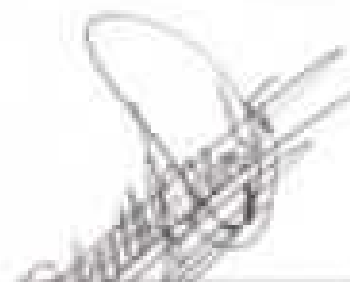
Ver notas explicativas a los estados financieros

**HISPANIGRAND S.A.**
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	Capital Total	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados Ajustados por primers en NIIF	Resultados Acumulados, Neto	Total
Diciembre 31, 2013	40,000	8,819	1,222	(4,075)	139,094	189,060
Ajuste saldo inicial					1,907	1,907
Pérdida del período					(26,213)	(26,213)
Diciembre 31, 2014	40,000	8,819	1,222	(4,075)	118,781	162,767
Ajuste de NIIF				(7,389)		(7,389)
Pérdida del período					(11,386)	(11,386)
Diciembre 31, 2015	40,000	8,819	1,222	(11,455)	106,275	144,861


Sra. Blanca Carrasco Espinoza
Representante Legal


CPA Camacho Trujillo
Societaria General
Registro # 8,27963

Ver notas explicativas a los estados financieros

**HISPANIGRAND S.A.**
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	2013	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	5,313,323	7,393,851
Pagado a proveedores y empleados	(3,500,758)	(7,378,100)
Impuestos pagados	(37,154)	56,600
Otros (ingresos) egresos, neto	(31,673)	46,679
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(245,262)	39,030
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Rescanción (distribución) de inversiones a corto y largo plazo	44,413	(34,481)
Distribución por compra de propiedades y equipos	(9,809)	(3,019)
Otros activos no corrientes	28,717	(55,938)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	73,321	(93,438)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
Préstamos de accionistas y de instituciones financieras, recibidos y pagados	161,000	32,000
Depositos en garantía recibidos	6,730	0
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	167,730	32,000
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
(Disminución) y/o Aumento neto del efectivo	(4,090)	(2,414)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	20,763	23,177
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	16,673	20,763


 Sra. Blanca Carrero Espinosa
 Representante Legal


 CPA Edith Lumbre Trujillo
 Representante General
 Registro # 6,37963

Ver notas explicativas a los estados financieros

HISPANIGRAND S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	2014	2013
Periodo del periodo:	(15,866)	(26,113)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciaciones	11,471	19,872
Provisiones para cuentas incobrables	0	2,279
Provisiones participaciones para liquidaciones	0	2,279
Provisiones del 37% para impuestos a la renta comercial	4,793	0
Reservas por quita de patrimonio		1,967
Cambios en activos y pasivos (Incrementos por Disminuciones)		
Cuentas por cobrar comerciales y otros recibos por cobrar	62,479	187,351
Inventarios	(91,329)	(189,394)
Activos por impuestos corrientes	(67,147)	271,493
Cuentas y documentos por pagar	223,888	(81,240)
Otros obligaciones comerciales	(408,913)	1,044
Otros pasivos no corrientes	(7,480)	(228,855)
Total ajustes	(239,579)	81,117
Efectivo como resultado neto proveniente de actividades de operación	(255,445)	55,004
Pagos de efectivo de actividades de inversión:		
Compensación (cancelación) de inversiones a corto y largo plazo	46,411	(34,481)
Disminuciones por compra de propiedades y equipos	(9,940)	(1,019)
Otros activos no corrientes	18,717	(71,039)
Efectivo como proveniente de utilizado en actividades de inversión	75,188	(106,539)
Pagos de efectivo de las actividades de financiación:		
Préstamos de accionistas y de instituciones financieras recibidos y pagados	104,080	31,000
Depositos en garantía recibidos	8,730	0
Efectivo como proveniente de actividades de financiación	112,810	31,000
Efectivo y equivalentes de efectivo		
(Disminución) o (aumento) neto del efectivo	32,553	(20,535)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	26,761	47,300
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	59,314	26,761


Sra. Blanca Carrasco Espinoza
 Representante Legal

Ver notas explicativas a los estados financieros


Juan Carlos Trujillo
 Contador General
 Registro # 8,37903