

MHORIZON-ECUADOR S.A.

---

ESTADOS FINANCIEROS  
Por el año terminado  
el 31 de diciembre del 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

<b><u>Índice</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 20

**Abreviaturas usadas:**

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América  
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad  
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera  
PYMES - Pequeñas y Medianas Entidades  
Compañía - MHORIZON-ECUADOR S.A.
-

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### ***A los señores accionistas de:***

MHORIZON-ECUADOR S.A.

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de MHORIZON-ECUADOR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MHORIZON-ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### ***Fundamentos de la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de MHORIZON-ECUADOR S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### ***Información Presentada en Adición a los Estados Financieros***

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los accionistas de la Compañía.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### ***Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros***

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*D&M CONSULTA P.S.A.*  
D&M CONSULTA S.A.  
SC - RNAE 1155  
Guayaquil, 19 de junio de 2020

*David Pachay*  
David Pachay  
Representante Legal

**MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	19,355	5,136
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	704,623	728,552
Activos por impuestos corrientes	6	21,588	17,392
Total activos corrientes		745,566	751,080
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos y total activos no corrientes	7	135,721	149,610
<b>TOTAL</b>		<b>881,287</b>	<b>900,690</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	8	154,689	329,440
Préstamos	9	62,428	56,700
Pasivo por impuestos corrientes	6	30,529	12,417
Obligaciones acumuladas	10	144,424	167,463
Total pasivos corrientes		392,070	566,020
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos y total pasivos no corrientes	9	150,598	-
Total pasivos		542,668	566,020
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	11	146,800	56,800
Aportes para aumento de capital		18,791	108,791
Resultados acumulados		173,028	169,079
Total patrimonio		338,619	334,670
<b>TOTAL</b>		<b>881,287</b>	<b>900,690</b>



Milton Montece Quiguango  
Gerente General



Gary Sanchez Medina  
Contador

Ver notas a los estados financieros.

**MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Estado de Resultado Integral  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS		716,389	934,351
GASTOS:			
Gastos administrativos y de ventas	12	(683,985)	(778,219)
Gastos financieros		<u>(16,091)</u>	<u>(7,772)</u>
Total gastos		<u>(700,076)</u>	<u>(785,991)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		16,313	148,360
Participación de trabajadores		(2,447)	(22,254)
Impuesto a la renta	6	<u>(9,917)</u>	<u>(28,167)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>3,949</u>	<u>97,939</u>



Milton Montece Quiguango  
Gerente General



Gary Sánchez Medina  
Contador

Ver notas a los estados financieros.

**MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para aumento de capital</u>	<u>Utilidades distribuibles</u>	<u>Total patrimonio</u>
Diciembre 31, 2017	56,800	18,791	71,140	146,731
Aportes al capital	-	90,000	-	90,000
Utilidad neta	-	-	<u>97,939</u>	<u>97,939</u>
Diciembre 31, 2018	56,800	108,791	169,079	334,670
Transferencias	90,000	(90,000)	-	-
Utilidad neta	-	-	<u>3,949</u>	<u>3,949</u>
Diciembre 31, 2019	<u>146,800</u>	<u>18,791</u>	<u>173,028</u>	<u>338,619</u>



Milton Montece Quiguango  
Gerente General



Gary Sanchez Medina  
Contador

Ver notas a los estados financieros.

**MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Estado de Flujo de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	733,929	924,933
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(847,212)	(1,387,706)
Intereses pagados	(16,091)	(7,772)
Impuesto a la renta pagado	<u>(13,905)</u>	<u>(3,833)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	(143,279)	(474,378)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades y equipos y total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(5,191)	(22,456)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Nuevos créditos bancarios	227,121	-
Pago de créditos bancarios Relacionadas	(59,645)	(23,914)
	(4,787)	-
Aumento de capital en efectivo	<u>-</u>	<u>90,000</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>162,689</u>	<u>66,086</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto (disminución) del efectivo y bancos	14,219	(430,748)
Saldo al comienzo del año	<u>5,136</u>	<u>435,884</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>19,355</u>	<u>5,136</u>



Milton Montece Quiguango  
Gerente General



Gary Sánchez Medina  
Contador

Ver notas a los estados financieros

## **MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

MHORIZON-ECUADOR S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en septiembre 14 de 2009 bajo el nombre de EXCLUSERVICES S.A., posteriormente realizó un CAMBIO DE DENOMINACIÓN Y REFORMA DEL OBJETO SOCIAL en diciembre 11 de 2015, siendo su principal actividad los servicios de asesoría tributaria, contable, financiera, legal y auditoría.

Sus instalaciones operativas se encuentran ubicadas en la Ciudad de Guayaquil, Provincia de Guayas, en Carchi 601 y Quisquis, Edificio Quil Uno Piso: 12. Su Registro Único de Contribuyente es 0992643757001.

El representante legal de la Compañía es el Ing. Milton Montece Quiguango, con un período de duración de cinco años, contados a partir del 23 de febrero del 2016, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

### **2. BASE DE PRESENTACIÓN**

#### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de MHORIZON-ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **2.2 Moneda funcional**

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

#### **2.3 Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

## **MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **2.4 Efectivo y bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.5 Propiedades y equipos**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento.** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas.

En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

## **MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

<b><u>Propiedades y equipos</u></b>	<b><u>Vida útil (en años)</u></b>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### **2.6 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

**Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponderables o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

### **2.7 Provisiones**

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **2.8 Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### **2.9 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios de asesoría tributaria, contable, financiera y legal en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos a la transacción.

### **2.10 Costos y gastos**

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

### **2.11 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **2.12 Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de

## **MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF-para PYMES requiere 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### **3.1 Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

#### **3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos**

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

### **4. EFFECTIVO Y BANCOS**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Caja	620	400
Bancos	<u>18,735</u>	<u>4,736</u>
Total	<u>19,355</u>	<u>5,136</u>

## **MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**Bancos** - Representan saldos mantenidos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses ni tienen restricción de uso.

### **5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Clientes	423,497	440,596
Empleados y trabajadores	2,633	1,418
Compañías relacionadas	238,880	245,243
Anticipo a proveedores	1,661	1,961
Seguros pagados por anticipado	1,113	3,507
Otras	<u>36,839</u>	<u>35,827</u>
Total	<u>704,623</u>	<u>728,552</u>

**Clientes** - Representan créditos otorgados por la prestación de servicios contables y de auditoría, tienen vencimientos promedios de 60 días los cuales no generan intereses.

**Compañías relacionadas** - Representan créditos otorgados a PRODUCTOS Y CEREALES ANDINOS -PROCANDI S.A., para capital de trabajo los cuales no generan intereses y serán recuperados en el corto plazo en función a la liquidez de la compañía.

**Empleados y trabajadores** - Representan préstamos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina o mediante cancelaciones directas del personal en un plazo menor a 12 meses desde su entrega y no generan intereses.

**Anticipos a proveedores** - Incluyen principalmente importes entregados proveedores locales para la compra de bienes o servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 90 días.

### **6. IMPUESTOS**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b><u>Activos por impuestos corrientes:</u></b>		
Crédito tributario IR	<u>21,588</u>	<u>17,392</u>
<b><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></b>		
Retenciones por pagar	8,125	7,327
Otros impuestos por pagar	<u>22,404</u>	<u>5,090</u>
Total	<u>30,529</u>	<u>12,417</u>

## **MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

***Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente*** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta	16,313	148,360
Participación a trabajadores	(2,447)	(22,254)
Gastos no deducibles	<u>31,212</u>	<u>1,924</u>
Utilidad Gravable	45,078	128,030
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>9,917</u>	<u>28,167</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

### **Aspectos Tributarios:**

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, entre otras.

La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

### **Reformas a varios cuerpos legales**

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.

**MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

**7. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo histórico	230,078	224,887
Depreciación acumulada	<u>(94,357)</u>	<u>(75,277)</u>
Total	<u>135,721</u>	<u>149,610</u>
<i>Clasificación:</i>		
Edificios	130,000	130,000
Muebles y enseres	24,117	24,117
Maquinaria y equipo	10,212	7,567
Equipos de computación	21,481	18,935
Vehículos	<u>44,268</u>	<u>44,268</u>
Total	<u>230,078</u>	<u>224,887</u>

**MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Costo histórico</u>	<u>Edificio</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Equipos Electrónicos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 diciembre 2017	130,000	24,117	7,567	13,970	26,777	202,431
Adiciones	-	-	-	4,965	17,491	22,456
Saldo al 31 diciembre 2018	130,000	24,117	7,567	18,935	44,268	224,887
Adiciones	-	-	2,645	2,546	-	5,191
Saldo al 31 diciembre 2019	130,000	24,117	10,212	21,481	44,268	230,078
<u>Depreciación acumulada</u>						
Saldo al 31 diciembre 2017	(19,500)	(5,135)	(2,911)	(6,121)	(20,939)	(54,606)
Gasto del año	(6,500)	(2,412)	(317)	(6,097)	(5,345)	(20,671)
Saldo al 31 diciembre 2018	(26,000)	(7,547)	(3,228)	(12,218)	(26,284)	(75,277)
Gasto del año	(6,500)	(2,412)	(989)	(3,439)	(5,740)	(19,080)
Saldo al 31 diciembre 2019	(32,500)	(9,959)	(4,217)	(15,657)	(32,024)	(94,357)

**MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	111,353	238,720
Anticipo de clientes	1,336	896
Otros	<u>42,000</u>	<u>89,824</u>
Total	<u>154,689</u>	<u>329,440</u>

**Proveedores.** - Representan saldos por pagar con vencimientos promedios de 30 a 90 días, los cuales no devengan intereses. La compañía dispone de políticas de gestión de riesgo financieros para asegurar que todas las deudas se paguen dentro de los términos de crédito pre-acordados.

**9. PRÉSTAMOS**

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Garantizados - al costo amortizado:</i>		
Tarjeta de crédito corporativa	27,121	45,550
Préstamos bancarios	185,905	-
Accionistas	-	<u>11,150</u>
Total	<u>213,026</u>	<u>56,700</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	62,428	56,700
No corriente	<u>150,598</u>	-
Total	<u>213,026</u>	<u>56,700</u>

**Tarjeta de crédito corporativa.** - Representan consumos locales por pagar realizados a través de tarjetas corporativas que mantiene la compañía con instituciones financieras locales.

**Préstamos bancarios** - Representan créditos otorgados por el Banco Pacifico S.A., los cuales son cancelados mediante pagos mensuales hasta su vencimiento en el año 2024, con una tasa de interés efectiva del 8.50%, garantizados por medio del Fondo Nacional de Garantías como garante solidario.

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía registro USD\$16,091 por concepto de intereses y comisiones bancarias producto de los préstamos que mantiene.

**Vencimientos de préstamos** - Los vencimientos de los préstamos bancarios son como sigue:

**MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

[En dólares de los Estados Unidos de América]

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente:	62,428	56,700
No corriente:		
2020	-	-
2021	38,518	-
2022	41,973	-
2023	45,736	-
2024	<u>24,371</u>	<u>-</u>
Total	<u>213,026</u>	<u>56,700</u>

**Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento**

	Flujos de efectivo			
	<u>01/1/19</u>	<u>Nuevos créditos</u>	<u>Pagos</u>	<u>31/12/19</u>
Tarjetas corporativas	45,550	27,122	(45,550)	27,121
Préstamos bancarios	-	200,000	(14,095)	185,905
Accionistas	<u>11,150</u>	<u>-</u>	<u>(11,150)</u>	<u>-</u>
Total	<u>56,700</u>	<u>227,121</u>	<u>(70,795)</u>	<u>213,026</u>

Durante el año 2019, la Compañía ha administrado sus flujos de efectivo con ciertas líneas de crédito que mantiene con instituciones financieras.

**10. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con el IESS	8,752	6,657
Participación de trabajadores	4,617	22,254
Beneficios sociales	89,216	83,328
Sueldos por pagar	40,866	55,224
Otros beneficios a empleados	<u>973</u>	<u>-</u>
Total	<u>144,424</u>	<u>167,463</u>

**Participación a Trabajadores.** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron: como sigue:

**MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>...Diciembre 31,...</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al comienzo del año	22,254	4,481
Provisión del año	4,617	22,254
Pagos efectuados	<u>(22,254)</u>	<u>(4,481)</u>
Saldo al final del año	<u>4,617</u>	<u>22,254</u>

**11. PATRIMONIO**

**Capital social** – Representan el capital suscrito y pagado, el cual consiste en 146,800 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos y salarios	346,078	307,408
Beneficios a empleados	129,800	111,080
Servicios de asesoría	3,155	5,152
Suministros y materiales	38,216	185,720
Depreciaciones	19,080	20,671
Capacitaciones	-	4,565
Alimentación	19,918	21,121
Honorarios profesionales	9,470	5,971
Seguros y reaseguros	4,682	5,307
Alicuotas	7,339	7,288
Servicios básicos	4,367	3,914
Movilización	15,947	14,250
Viajes	908	-
Mantenimientos y reparaciones	8,974	6,232
Impuestos, contribuciones y otros	5,546	62,174
Uniforme	3,761	1,037
Combustible	465	2,018
Otros	<u>66,279</u>	<u>14,311</u>
Total	<u>683,985</u>	<u>778,219</u>

**13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia de MHORIZON-ECUADOR S.A., el 21 de abril de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de MHORIZON-ECUADOR S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

**MHORIZON-ECUADOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019. Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó "estado de excepción" en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Hasta junio 19 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el "estado de excepción" y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.

---