

MHORIZON-ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(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 EXCLUSERVICIOS 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 de auditoría.

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

El gerente general de la Compañía es el Ing. Montece Quiguango Milton Eduardo, 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 2018, 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 período terminado al 31 de diciembre de 2018

(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, período 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 período 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 período 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 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
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 impositivos 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 25% para el año 2018 y 22% para el año 2017.

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

MHORIZON-ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

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.

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.

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:

MHORIZON-ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, 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. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	400	300
Bancos	<u>4,736</u>	<u>435,584</u>
Total	<u>5,136</u>	<u>435,884</u>

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

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	440,596	86,366
Empleados y trabajadores	1,418	1,782
Compañías relacionadas	245,243	219,977
Anticipo a proveedores	1,961	36,607
Seguros pagados por anticipado	3,507	1,353
Otras	<u>35,827</u>	<u>35,598</u>
Total	<u>728,552</u>	<u>381,683</u>

MHORIZON-ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Clientes - Representan créditos otorgados por la prestación de servicios con plazo de 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 ni tienen fecha de vencimiento establecida.

Empleados y trabajadores - Representa 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

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IR	<u>17,392</u>	<u>41,607</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones por pagar	7,326	6,762
Otros impuestos por pagar	<u>5,090</u>	<u>—</u>
Total	<u>12,416</u>	<u>6,762</u>

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:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta	148,360	29,871
Participación a trabajadores	(22,254)	(4,481)
Gastos no deducibles	<u>1,924</u>	<u>5,500</u>
Utilidad Gravable	128,030	30,890
Impuesto a la renta 22%	28,167	6,796
Anticipo determinado	9,335	8,282
Exoneraciones por leyes especiales	<u>—</u>	<u>(4,969)</u>
Anticipo determinado	9,335	3,313
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>28,167</u>	<u>6,796</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 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

MHORIZON-ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
Costo histórico	224,887	202,431
Depreciación acumulada	<u>(75,277)</u>	<u>(54,605)</u>
Total	<u>149,610</u>	<u>147,826</u>
<i>Clasificación:</i>		
Edificios	130,000	130,000
Muebles y enseres	15,611	15,611
Maquinaria y equipo	16,073	16,073
Equipos de computación	18,935	13,971
Vehículos	<u>44,268</u>	<u>26,776</u>
Total	<u>224,887</u>	<u>202,431</u>

8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
Proveedores	238,720	670,023
Anticipo de clientes	896	8
Otros	<u>89,825</u>	<u>7,088</u>
Total	<u>329,441</u>	<u>677,119</u>
<i>Clasificación</i>		
Corriente	7,360	2,899
No corriente	<u>322,081</u>	<u>674,220</u>
Total	<u>329,441</u>	<u>677,119</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...	
	2018	2017
Tarjeta de crédito corporativa	45,550	68,868
Accionistas	<u>11,150</u>	<u>11,745</u>
Total	<u>56,700</u>	<u>80,613</u>

MHORIZON-ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

Accionistas. - Representan créditos otorgados para capital de trabajo, no tienen fecha de vencimiento establecida y son considerados a largo plazo, no generan intereses y serán cancelados en función al rendimiento de la compañía o capitalizados en caso de ser necesario.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
Con el IESS	6,657	5,103
Participación de trabajadores	22,254	4,481
Beneficios sociales	83,328	62,395
Sueldos por pagar	55,224	23,796
Total	<u>167,463</u>	<u>95,775</u>
<u>Clasificación</u>		
Corriente	98,876	60,146
No corriente	<u>68,587</u>	<u>35,629</u>
Total	<u>167,463</u>	<u>95,775</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:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
Saldo al comienzo del año	4,481	8,426
Provisión del año	22,254	4,481
Pagos efectuados	<u>(4,481)</u>	<u>(8,426)</u>
Saldo al final del año	<u>22,254</u>	<u>4,481</u>

11. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2018, el capital suscrito y pagado consiste en 56,800 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

MHORIZON-ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	307,408	285,547
Beneficios sociales	111,080	100,056
Servicios de asesoría	5,152	217,472
Suministros y materiales	185,720	216,351
Amortizaciones y depreciaciones	20,671	26,746
Capacitaciones	4,565	26,376
Alimentación	21,121	16,372
Honorarios profesionales	5,971	9,529
Seguros y reaseguros	5,307	-
Alicuotas	7,288	6,921
Servicios básicos	3,914	6,808
Movilización	14,250	6,317
Gastos de viaje	-	6,304
Mantenimiento de vehículo	6,232	5,365
Impuestos, contribuciones y otros	62,174	4,352
Uniforme	1,037	2,851
Combustible	<u>2,018</u>	<u>2,483</u>
Total	<u>763,908</u>	<u>939,850</u>

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia de MHORIZON-ECUADOR S.A., el 20 de marzo de 2019 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.

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 23 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.