Horizonteholdings S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes……... 1

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera……..……...……...….... 5
Estados de Resultados Integrales……...…… 6
Estados de Cambios en el Patrimonio …….....……. 7
Estados de Flujos de Efectivo……...…..…… 8
Notas a los Estados Financieros ……..……... 9

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
Horizonteholdings S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la compañía **Horizonteholdings S.A.,** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados: de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **Horizonteholdings S.A.,** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 la Compañía 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 los 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 relación con la auditoria 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 auditoria, 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 la Presidencia de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, 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 de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Responsabilidades 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los 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 acuerdo con 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 aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada 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, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la 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, concluimos 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 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 del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otro Asunto

Como se menciona en la Nota 3, los estados financieros no consolidados se emiten para cumplir con requerimientos legales locales y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de la compañía **Horizonteholdings S.A.**, de manera individual.

De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía prepara estados financieros consolidados de **Horizonteholdings S.A.**, y subsidiarias al 31 de diciembre de 2019, que se emite separado de estos estados financieros, y deben ser leídos en conjunto.

Fernando Basabe Reyes - Socio
RNC No. 21322

INSERFINSA
SCVS - RNAE No. 1313

14 de marzo de 2020
Quito, Ecuador

HORIZONTEHOLDINGS S.A.

Estados de situación financiera

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	**2018**
	(US Dólares)	
Activo		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalente de efectivo *(Nota 6)*	25,735	27,004
Activo por impuesto corriente *(Nota 8)*	2	30
Otras cuentas por cobrar	175	-
Dividendos por cobrar	400,000	-
Total activos corrientes	**425,912**	**27,034**
Activos no corrientes:		
Inversiones en acciones *(Nota 7)*	13,130,279	3,660,273
Total activos no corrientes	**13,130,279**	**3,660,273**
Total activos	**13,556,191**	**3,687,307**
Pasivos y patrimonio neto		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar *(Nota 9)*	-	85,627
Interés minoritario	-	4,404
Pasivo por impuesto corriente *(Nota 8)*	266	5
Otras cuentas por pagar	1,720	5
Total pasivos corrientes	**1,986**	**90,536**
Pasivos no corrientes:		
Obligaciones largo plazo *(Nota 10)*	1,497,907	1,497,907
Total pasivos no corrientes	**1,497,907**	**1,497,907**
Total pasivos	**1,499,893**	**1,588,441**
Patrimonio neto *(Nota 11)*:		
Capital social	10,000	10,000
Reserva legal	5,000	-
Resultados acumulados	12,041,298	2,088,864
Total patrimonio neto	**12,056,298**	**2,098,864**
Total Pasivo y patrimonio neto	**13,556,191**	**3,687,307**

Dr. Orlando Patricio Peña
Presidente Ejecutivo
LEGALREP Cía. Ltda.
Gerente General
Asesoría de Negocios Management Pro S.A.
Representante Legal
Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.

Gabriela Salguero
Contadora General

Véanse las notas adjuntas.

HORIZONTEHOLDINGS S.A.
Estados de Resultados Integral
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Ingresos:		
Utilidad en valuación de inversiones *(Nota 12)*	9,561,927	1,217,937
Dividendos recibidos	419,975	400,000
Intereses ganados	1,139	-
Utilidad bruta	**9,983,041**	**1,617,937**
Gastos:		
Gastos de operación:		
Gastos de administración *(Nota 13)*	(25,322)	(8,267)
	(25,322)	**(8,267)**
Utilidad antes de impuesto a la renta	**9,957,719**	**1,609,669**
Impuesto a la renta *(Nota 8)*	(285)	-
Resultados integrales del año, neto de impuestos	**9,957,434**	**1,609,669**
Utilidad neta por acción básica	**995.74**	**160.97**

Dr. Orlando Patricio Peña
Presidente Ejecutivo
LEGALREP Cía. Ltda.
Gerente General
Asesoría de Negocios Management Pro S.A.
Representante Legal
Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.

Gabriela Salguero
Contadora General

Véanse las notas adjuntas.

HORIZONTEHOLDINGS S.A.
Estados de cambios en patrimonio neto
Por los años terminados al
Al 31 de diciembre de 2019, 2018
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
			(US Dólares)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**10,000**	**-**	**479,194**	**489,194**
Utilidad del ejercicio	-	-	1,609,669	1,607,872
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**10,000**	**-**	**2,088,864**	**2,098,864**
Apropiación de la reserva	-	5,000	(5,000)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	9,957,434	9,957,434
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**10,000**	**5,000**	**12,041,298**	**12,056,298**

Dr. Orlando Patricio Peña
Presidente Ejecutivo
LEGALREP Cía. Ltda.
Gerente General
Asesoría de Negocios Management Pro S.A.
Representante Legal
Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.

Gabriela Salguero

Contadora General

Véanse las notas adjuntas.

HORIZONTEHOLDINGS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo netos en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	9,957,434	1,609,669
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Valuación de inversiones	(9,470,006)	(1,308,765)
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Variación en capital de trabajo		
Otras cuentas por cobrar	(147)	9,970
Cuentas por pagar	(85,627)	85,627
Otras cuentas por pagar	(2,923)	4,907
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**398,731**	**401,408**
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Cuentas por cobrar relacionadas	(400,000)	(374,405)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	**(400,000)**	**(374,405)**
(Disminución) Incremento del flujo de fondos	(1,269)	27,004
Efectivo		
Caja y bancos al inicio del año	27,004	-
Caja y bancos al fin del año	**25,735**	**27,004**

Dr. Orlando Patricio Peña
Presidente Ejecutivo
LEGALREP Cía. Ltda.
Gerente General
Asesoría de Negocios Management Pro S.A.
Representante Legal
Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.

Gabriela Salguero
Contadora General

Véanse las notas adjuntas