

HORIZONTES GERENCIALES S.A. Horigersa

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas de 2018)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

HORIZONTES GERENCIALES S.A. HORIZERSA

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas de 2018)

<u>ÍNDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultados Integrales	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Resumen de las Principales Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros	10 - 39

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF para PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	HORIZONTES GERENCIALES S.A. HORIZERSA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
HORIZONTES GERENCIALES S.A. Horigersa:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de HORIZONTES GERENCIALES S.A. Horigersa, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de HORIZONTES GERENCIALES S.A. Horigersa al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otro asunto

A la fecha de emisión de nuestro informe el Ecuador se encuentra dentro de un régimen de emergencia sanitaria por el COVID 19 que ha afectado el país desde el mes de marzo de 2020 generando fuertes impactos en la economía de las empresas en todo el territorio nacional. Este informe se emite considerando la decisión y el criterio de la Administración de la Compañía de que continuará con sus operaciones y que cumplirá con el principio de negocio en marcha, toda vez que está tomando las medidas necesarias para continuar con el giro de su negocio haciendo frente a la emergencia que atraviesa el Ecuador.

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.

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 vinculación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas 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 Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

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

- 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 HORIZONTES GERENCIALES S.A.
- 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 HORIZONTES GERENCIALES S.A. 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.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes 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 un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

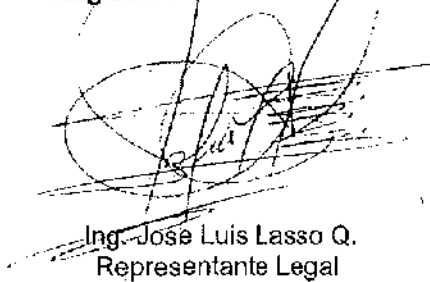
La Administración y los Encargados del Gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

AuditBureau Ecuador Cía. Ltda.

Registro No. SC-RNAE-851



Ing. José Luis Lasso Q.
Representante Legal

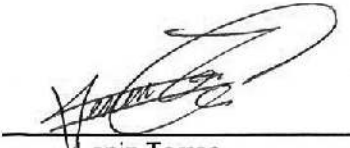
Quito, 22 de junio del 2020

HORIZONTES GERENCIALES S.A. HORIZERSA
(Quito – Ecuador)

Estado de Situación Financiera
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas de 2018)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo en caja y bancos	8 US\$	924.201	429.141
Activos financieros:			
Cuentas por cobrar - comerciales y otros deudores	9	823.838	975.721
Total Activos Corrientes		1.748.039	1.404.862
Activos no Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	10	536.208	538.723
Activos por impuestos diferidos	14	600	464
Total Activos No Corrientes		536.808	539.187
TOTAL ACTIVOS	US\$	2.284.847	1.944.049
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores	11 US\$	354.311	491.115
Beneficios a empleados a corto plazo	12	129.447	101.183
Pasivos por impuestos corrientes	13	83.974	67.002
Total Pasivos Corrientes		567.732	659.299
Pasivos no Corrientes			
Pasivos por impuestos diferidos	14	6.183	6.183
Beneficios a empleados a largo plazo	12	11.022	9.124
Total Pasivos No Corrientes		17.205	15.307
TOTAL PASIVOS		584.937	674.606
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	15	2.000	2.000
Reserva legal	15	5.638	5.638
Resultados acumulados	15	1.692.271	1.261.805
Total Patrimonio de los Accionistas		1.699.909	1.269.444
TOTAL PASIVOS MÁS PATRIMONIO	US\$	2.284.847	1.944.049


Silvia del Rosío Guarderas
Representante Legal


Lenin Torres
Contador General

HORIZONTES GERENCIALES S.A. HORIZERSA

Estado de Resultados Integrales
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas de 2018)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Operaciones continuas:			
Ingresos por ventas	16 US\$	718.420	760.000
Gastos de ventas y administración	17	(306.143)	(361.432)
Utilidad Operacional		412.277	398.568
Otros ingresos	16	140.510	31.067
Utilidad antes de impuestos		552.787	429.635
Impuesto a la renta corriente	18	(122.958)	(113.680)
Impuesto a la renta diferido	18	135	694
Utilidad Neta	US\$	429.965	316.650
Ganancia actuarial de beneficios a empleados a largo post-empleo		501	864
Total resultado integral del año	US\$	430.466	317.513

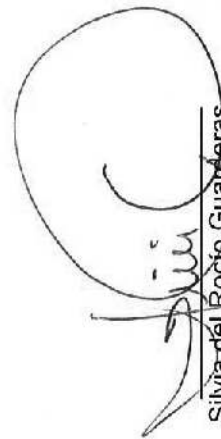

Silvia del Rocío Guarderas
Representante Legal


Lenin Torres
Contador General

HORIZONTES GERENCIALES S.A. HORIGERSA

Estado de Cambios en el Patrimonio
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas de 2018)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social (nota 15)	Reserva legal (nota 15)	Utilidades disponibles (nota 15)			Total	Total patrimonio neto
			Utilidades disponibles	Otros Resultados Integrales			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$ 2.000	5.638	946.658	(3.956)	942.702	950.340	
Utilidad del Ejercicio	-	-	316.650	-	316.650	316.650	
Ajustes pasivos por impuestos diferidos	-	-	1.590	-	1.590	1.590	
Ajustes ORI por cálculo actuarial	-	-	-	864	864	864	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2.000	5.638	1.264.897	(3.092)	1.261.805	1.269.444	
Utilidad del Ejercicio	-	-	429.965	-	429.965	429.965	
Ajustes ORI por cálculo actuarial	-	-	-	501	501	501	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$ 2.000	5.638	1.694.862	(2.591)	1.692.271	1.699.909	


Silvia del Rocio Guandares
Representante Legal


Lenin Torres
Contador General

HORIZONTES GERENCIALES S.A. Horigersa

Estado de Flujos de Efectivo
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2019
 (Con cifras comparativas de 2018)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	718.420	760.000
Pagado a proveedores y empleados	(376.787)	(243.728)
15% participación trabajadores	(75.941)	(57.034)
Impuesto a la renta	(57.946)	(35.485)
Otros cobros por actividades de operación	140.510	31.067
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	348.257	454.819
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Cobros procedentes del reembolso de préstamos concedidos a terceros	146.803	-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-	(950.000)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	146.803	(950.000)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-	-
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	495.060	(495.181)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	429.141	924.322
Efectivo y sus equivalentes al final del año	924.201	429.141
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		
	2019	2018
Utilidad (pérdida) neta	429.965	316.650
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	2.515	2.511
Castigos de cartera	-	33.320
Provisión para jubilación y desahucio	2.400	1.858
Gastos financieros actuariales	-	575
Participación trabajadores	97.575	75.941
Impuesto a la renta	122.823	112.986
	655.277	543.839
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	-	24.535
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	5.080	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(136.804)	32.974
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(105.986)	(88.564)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(69.310)	(57.964)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(307.020)	(89.020)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	348.257	454.819


 Silvia del Rocío Guarderas
 Representante Legal


 Lenin Torres
 Contador General