

HORIGERSA

INFORME DE COMISARIO

Al 31 de diciembre 2018

CONTENIDO:

1. Informe de Comisario

Balance General

Estado de Resultados

2. Información suplementaria

Opinión

Índices financieros

A los señores Accionistas y Miembros del Directorio de

HORIZONTES GERENCIALES S. A.

"HORIGERSA"

Quito 30 de Abril de 2020

1. He revisado los estados financieros de "HORIGERSA", que comprenden el estado de situación financiera del ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de Diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración de "HORIGERSA" es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), y del control interno adecuado y suficiente para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de distorsiones significativas debido a fraude o error.
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión respecto de las cifras presentadas en estos estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad, los mismos que han sido elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados PCGA. Esta revisión comprendió la aplicación de procedimientos y pruebas que evidencien que las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros no contengan exposiciones y errores significativos. Considero que la evidencia obtenida es una base suficiente para expresar una opinión en los términos requeridos por normas legales antes mencionadas.
4. En mi opinión los estados financieros arriba mencionados sustentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y los resultados de las operaciones de "HORIGERSA" al 31 Diciembre de 2018, y están debidamente registrados y soportados contablemente de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y están de acuerdo a las disposiciones legales vigentes establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.
5. Los libros de actas y expedientes de Juntas Generales de Accionistas y Directorio, así como los libros sociales se llevan y se conservan de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Ley. El listado de accionistas está actualizado, con la información que dispone la empresa, al 31 de diciembre de 2018.

6. He dado cumplimiento a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías, la resolución 92.1.43.0014 de la Superintendencia de Compañías y el Artículo correspondiente de la escritura de constitución de la empresa y, de acuerdo con lo requerido por dichas normas legales informo que:
- a. Las cifras presentadas en los estados financieros al 31 diciembre de 2018, concuerdan con los libros de contabilidad de la empresa a esa fecha y han sido elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA.
 - b. La Gerencia de "HORIGERSA", es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. Mi revisión de los estados financieros incluyó una evaluación del control interno, el cual analizado en su conjunto, proporciona seguridades suficientes y necesarias a la Administración de la Compañía para desarrollar su función.
 - c. En lo que es materia de mi competencia, los análisis efectuados no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, por parte de la Administración de la Compañía. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la administración de la compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
 - d. Respecto a las disposiciones del artículo 279 de la Ley de Compañías, no se ha recibido denuncias ni ha llegado a mi conocimiento algún asunto de importancia que deba ser informado.
7. Este informe de Comisario se emite exclusivamente para información y uso de los accionistas y Administración de la Compañía y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para otros propósitos.



Ing. Eduardo Valencia
COMISARIO

“HORIGERSA”

**INFORMACION SUPLEMENTARIA
Al 31 de diciembre de 2018**

OPINION

1. Los administradores de “HORIGERSA” han cumplido satisfactoriamente con las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes, así como con las resoluciones de la Junta general de Accionistas y del Directorio.
2. Me han prestado suficiente colaboración para el desarrollo de mis funciones de Comisario, habiendo dado cumplimiento a los requerimientos de la Ley de Compañías en lo referente a éstas funciones.
3. Los libros contables, actas de juntas y directorio, correspondencia y demás soportes, se llevan de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.
4. La custodia y conservación de los bienes de “HORIGERSA” es adecuada.
5. El control interno que mantiene la compañía es apropiado y le permite tener un razonable grado de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas o mal uso, y que las transacciones están debidamente controladas y registradas.

INDICES FINANCIEROS

INDICES DE LIQUIDEZ	
Razón Corriente	2,22
Capital de Trabajo	767.063
Solvencia	35%
Endeudamiento	65%

INDICES RENTABILIDAD	
Margen Bruto	
Margen Operativo	41,49%
Margen del Periodo	41,66%

INDICES DE RENDIMIENTO Y ROTACION	
Rendimiento de los activos (ROA)	16%
Rendimiento Patrimonial (ROI)	25%
Rotación de los activos	0,39
Rotación del Capital de Trabajo	1,01

HORIGERSA**Balance General
Al 31 de Diciembre del 2018**

ACTIVO	U\$D	%
ACTIVO CORRIENTE		
Activo Disponible Bancos	429.141	22,07%
Cuentas por Cobrar clientes	965.221	49,65%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.394.362	71,72%
ACTIVO FIJO		
Activo Fijo	538.723	27,71%
OTROS ACTIVOS		
Otros Activos	10.964	0,56%
TOTAL ACTIVO	1.944.049	100,00%
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar	627.299	92,99%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	627.299	92,99%
PASIVO LARGO PLAZO		
Pasivo largo plazo	38.182	5,66%
Provisiones largo plazo	9123,86	1,35%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	47.306	7,01%
TOTAL PASIVO	674.605	100,00%
PATRIMONIO		
Capital social	2.000	0,16%
Reservas	5.638	0,44%
Resultados	1.261.805	99,40%
TOTAL PATRIMONIO	1.269.444	100,00%
PASIVO Y PATRIMONIO	1.944.049	100,00%

HORIGERSA

Estado de Pérdidas y Ganancias Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2018

<u>CUENTAS</u>	<u>TOTAL</u>	<u>%</u>
INGRESOS POR VENTAS	760.000	100,00%
Ventas y comisiones	760.000	100,00%
GASTOS OPERATIVOS	444.678	58,51%
Sueldos	94.300	12,41%
Beneficios sociales	116.034	15,27%
Gastos Fijos	32.615	4,29%
Otros Gastos	201.729	26,54%
UTILIDAD OPERATIVA	315.322	41,49%
OTROS INGS./EGRS. NO OPERACIONALES	1.327	0,17%
Otros Ingresos	31.761	4,18%
Otros Egresos	30.434	4,00%
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	316.650	41,66%