

# **HORIGERSA**

## **INFORME DE COMISARIO**

Al 31 de diciembre 2019

## **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 02 de Mayo 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 2019 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 2019, 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 2019.
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 2019, 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 2019**

**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     | 3,25      |
| Capital de Trabajo  | 1.206.887 |
| Solvencia           | 26%       |
| Endeudamiento       | 74%       |

| INDICES RENTABILIDAD |        |
|----------------------|--------|
| Margen Bruto         | 99,51% |
| Margen Operativo     | 40,40% |
| Margen del Periodo   | 59,85% |

| INDICES DE RENDIMIENTO Y ROTACION |      |
|-----------------------------------|------|
| Rendimiento de los activos (ROA)  | 19%  |
| Rendimiento Patrimonial (ROI)     | 25%  |
| Rotación de los activos           | 0,31 |
| Rotación del Capital de Trabajo   | 1,68 |

## HORIGERSA

### Balance General Al 31 de Diciembre del 2019

| ACTIVO                          | U\$D             | %              |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>         |                  |                |
| Activo Disponible Bancos        | 924.201          | 40,45%         |
| Cuentas por Cobrar clientes     | 818.418          | 35,82%         |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>   | <b>1.742.619</b> | <b>76,27%</b>  |
| <b>ACTIVO FIJO</b>              |                  |                |
| Activo Fijo                     | 536.208          | 23,47%         |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>            |                  |                |
| Otros Activos                   | 6.020            | 0,26%          |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>             | <b>2.284.847</b> | <b>100,00%</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>      |                  |                |
| <b>PASIVO</b>                   |                  |                |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>         |                  |                |
| Cuentas por pagar               | 535.732          | 91,59%         |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>   | <b>535.732</b>   | <b>91,59%</b>  |
| <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>       |                  |                |
| Pasivo largo plazo              | 38.183           | 6,53%          |
| Provisiones largo plazo         | 11.022           | 1,88%          |
| <b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b> | <b>49.205</b>    | <b>8,41%</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>             | <b>584.937</b>   | <b>100,00%</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>               |                  |                |
| Capital social                  | 2.000            | 0,09%          |
| Reservas                        | 5.638            | 0,25%          |
| Resultados                      | 1.692.271        | 74,06%         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>         | <b>1.699.910</b> | <b>74,40%</b>  |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>      | <b>2.284.847</b> | <b>100,00%</b> |

## HORIGERSA

### Estado de Pérdidas y Ganancias Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2019

| <u>CUENTAS</u>                            | <u>TOTAL</u>   | <u>%</u>       |
|---|----------------|----------------|
| <b>INGRESOS POR VENTAS</b>                | <b>718.420</b> | <b>100,00%</b> |
| Ventas y comisiones                       | 718.420        | 100,00%        |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                    | <b>3.500</b>   | <b>0,49%</b>   |
| Costo de ventas                           | 3.500          | 0,49%          |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                     | <b>714.920</b> | <b>99,51%</b>  |
| <b>GASTOS OPERATIVOS</b>                  | <b>424.693</b> | <b>59,11%</b>  |
| Sueldos                                   | 94.300         | 13,13%         |
| Beneficios sociales                       | 134.065        | 18,66%         |
| Gastos Fijos                              | 37.987         | 5,29%          |
| Otros Gastos                              | 158.341        | 22,04%         |
| <b>UTILIDAD OPERATIVA</b>                 | <b>290.227</b> | <b>40,40%</b>  |
| <b>OTROS INGS./EGRS. NO OPERACIONALES</b> | <b>139.738</b> | <b>19,45%</b>  |
| Otros Ingresos                            | 140.646        | 19,58%         |
| Otros Egresos                             | 907            | 0,13%          |
| <b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>          | <b>429.965</b> | <b>59,85%</b>  |