

## INFORME DEL COMISARIO

Guayaquil, Abril 1 del 2019

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTA DE HERCOMSA S.A.

1.- He revisado el Balance General adjunto de HERCOMSA S.A., al 31 de Diciembre del 2018 por el año terminado en esa fecha. Este Estado Financiero es responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad es revisar la razonabilidad de los saldos de acuerdo a lo que estipula la Superintendencia de Compañías.

2.- La revisión incluye también la evaluación de los principios contables utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración; así como una evaluación de la presentación general de los Estados financieros.

3.- Los Estados Financieros por mí examinados están acordes a los registros contables y presentan razonablemente los saldos del Balance General de BAXLEYGROUP S.A., al 31 de Diciembre del 2018, por el ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y a la Normas Internacionales De Información Financiera.

Opinión referente aquellos aspectos requeridos por la Resolución No. 92-1-430014 de la Superintendencia de Compañías.

En cumplimiento a lo establecido por la Resolución 92-1-430014 de la Superintendencia de Compañías expedida el 15 de Septiembre de 1992 y publicada en el Registro Oficial No. 36 de Septiembre del mismo año, a continuación presento mi opinión referente a aquellos aspectos requeridos por la mencionada resolución.

Los administradores han cumplido razonablemente las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes, así como todas aquellas resoluciones dictadas por la Junta General de Socios de la Compañía.

Me han prestado toda su colaboración para el normal desempeño de mis funciones como Comisario.

La correspondencia, libro de Actas de Juntas Generales de Socios, los comprobantes y registros contables se llevan de conformidad con las disposiciones legales vigentes emanadas por la Superintendencia de Compañías.

La custodia y conservación de bienes es adecuada.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario he dado cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 321 de la Ley de Compañías.

Los procedimientos de control interno implementados por la administración de la compañía son adecuados y ayudan a dicha administración a tener un grado razonable de seguridad de que los activos estén salvaguardados contra pérdidas por el uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido adecuadamente para permitir la preparación de los Estados Financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados. En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores o irregularidades no detectadas.

Igualmente la proyección o continuación evaluación del sistema hacia los periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por los cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento en la misma deteriore.

De acuerdo con los Estatutos Sociales, los administradores no requieren presentar garantías de ninguna naturaleza.

### 4.-Registro legales y contables

Dentro del ejercicio fiscal no hubo registros legales ni transacciones operativas de importación

### COMENTARIOS SOBRE LAS OPERACIONES DEL AÑO 2018.

Los siguientes son los principales indicadores financieros al 31 de Diciembre del 2018:

#### INDICE DE LIQUIDEZ

|  |      |
|--|------|
| 1. Razón Corriente                                       |      |
| Activo Corriente/Pasivo Corriente                        | 3.48 |
| 2. Prueba Ácida  |      |
| Activo Corriente (menos Inventarios)<br>Pasivo Corriente | 3.48 |

#### INDICE DE ENDEUDAMIENTO

|                              |      |
|------------------------------|------|
| 3. Razón Deuda               |      |
| Deuda Total/Patrimonio       | 1.61 |
| 4. Índice Patrimonio/Activo  |      |
| Patrimonio Neto/Activo Total | 1.62 |

Es todo cuanto puedo informar por mi función realizada en el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2018.

  
C.P.A. Jessica Roca Carrasco  
Registro #28.803