

29 DE MARZO DE 2019

INFORME DE GESTIÓN 2018

**EMPRESA
HORMI CENTER CÍA.**



INDICE DE CONTENIDO

RESUMEN EJECUTIVO.....	3
DATOS GENERALES DE LA EMPRESA	9
ANTECEDENTES	9
VISIÓN	10
MISIÓN	10
POLÍTICA DE INTEGRAL.....	10
ÁREA COMERCIAL.....	11
Ventas por Sectores	11
Principales Clientes	12
Tipo de Producto.....	13
Políticas de Ventas	14
ÁREA DE PRODUCCIÓN Y OPERACIONES.....	15
LA PRODUCCION EN METROS CUBICOS MENSUALES COMPARACIÓN AÑOS 2017 - 2018.....	17
Control De Calidad	17
Producción: Postes Hormigón	18
AREA FINANCIERA	19
ESTADOS FINANCIEROS.....	19
1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	19
2. ESTADO DE RESULTADOS	23
3. INDICADORES FINANCIEROS.....	26
3.1 RATIOS FINANCIEROS	26
ÁREA ADMINISTRATIVA.....	31
ASPECTOS LEGALES.....	31
CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES	32
GESTIONES 8 DE NOVIEMBRE AL 31 DE DICIEMBRE 2018 ING. JUDITH MATUTE.....	33
CONCLUSIONES	35

RESUMEN EJECUTIVO

El presente Informe contempla la Gestión realizada por la Administración para el período 2018 (1 de enero al 31 de diciembre) de la empresa HORMI CENTER CÍA. LTDA. y contempla el resultado del Análisis y Diagnóstico de la Situación Financiera, resultados alcanzados, principales políticas, ratios, interpretaciones y conclusiones del Análisis de los datos y de los documentos obtenidos de las distintas áreas de la empresa como son: Comercial, Producción – Operaciones y Financiera basados en los Estados Financieros que se encuentran debidamente Auditados.

Antecedentes:

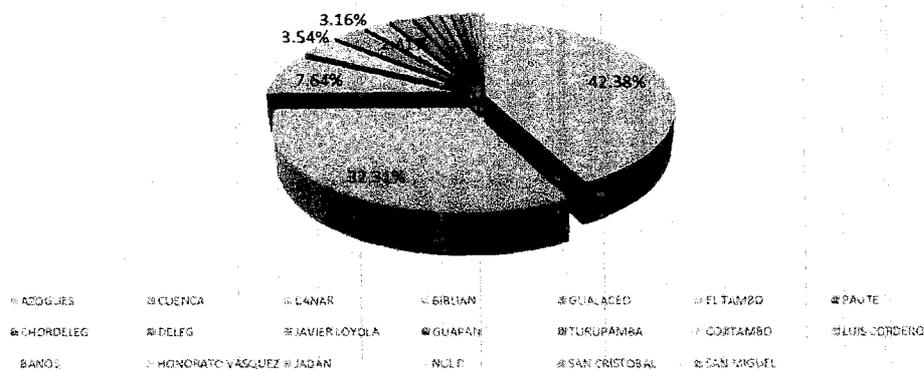
La empresa HORMI CENTER CÍA. LTDA. su matriz se encuentra ubicada en la ciudad de Azogues, Parroquia Javier Loyola, legalmente constituida y operando desde diciembre 2012, debidamente inscrita y controlada por la Superintendencia de compañías.

El presente informe resume la Gestión realizada por el Ing. Juan Andrés Molina, Ex Gerente General que se encontraba aún en funciones del 1 de enero de 2018 al 31 de octubre de 2018, y que son parte de la documentación e informe que fuera entregado al finalizar su período de administración el 31 de octubre de 2018., así como las actividades de la administración de la Ing. Judith Matute Cárdenas, actual Gerente General quien asume las funciones el 8 de noviembre 2018.

La empresa HORMI CENTER CÍA. LTDA. Satisface las necesidades de sus clientes mediante la elaboración y provisión de su principal producto: HORMIGÓN PREMEZCLADO (Con sus diferentes tipos y resistencias de hormigón) y sus derivados (postes de hormigón).

Hormi Center Cía. Ltda. Se encuentra atendiendo el mercado de Hormigón en las provincias de Azuay y Cañar; sus ventas se presentan principalmente en las ciudades como Azogues (42.38%), Cuenca (32.31%), Cañar (7.64%), Biblián (3.54%), Gualaceo (3.16%), El Tambo (2.41%).

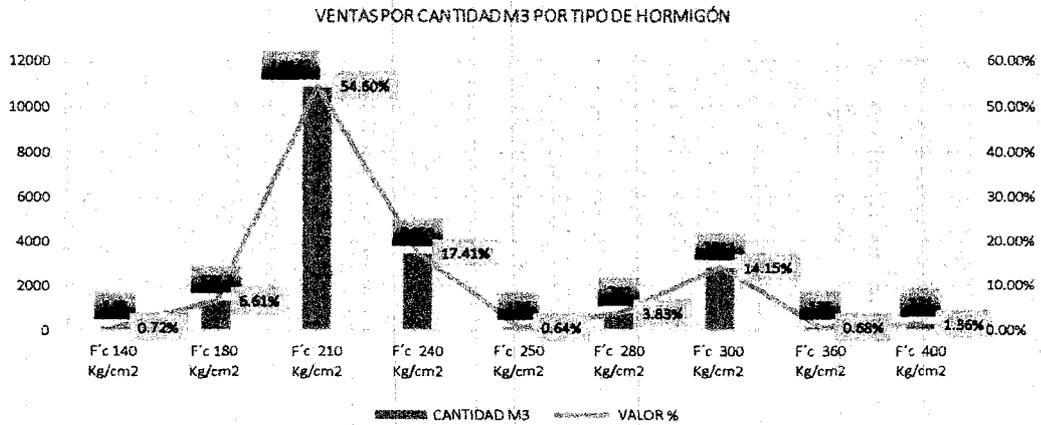
VENTAS POR CANTONES AÑO 2018



Elaborado: Ing. Judith Matute

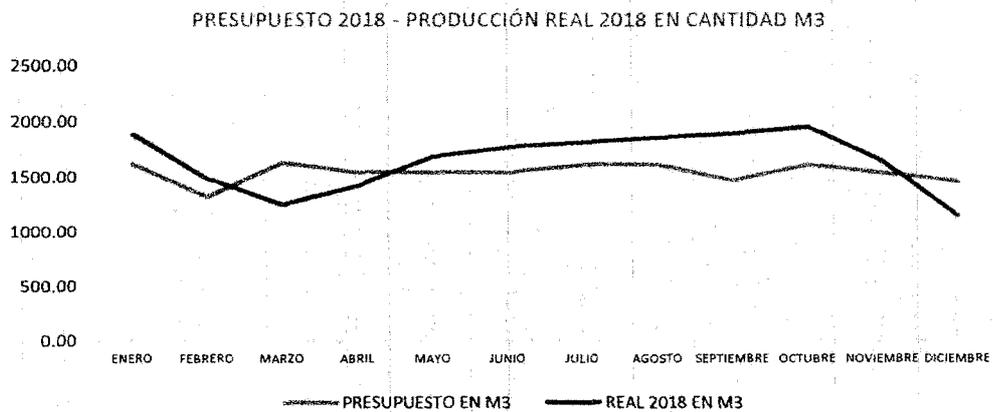
Fuente: Estadística de venta de la Hormi Center Cía Ltda. por sectores año 2018

El principal tipo de Hormigón que se comercializa es Fc 210 kg/cm² por la cantidad de 10.847 m³, el cual representa el 55% de las Ventas totales de la empresa.



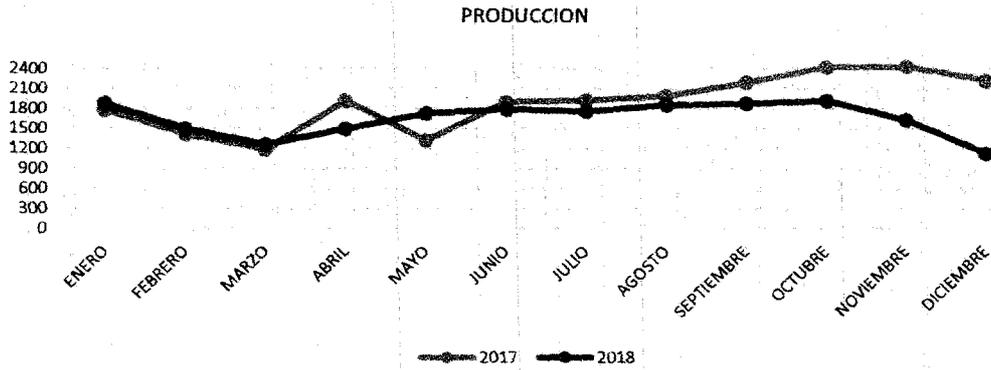
Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cía Ltda. año 2018

La meta de producción para el año 2018, estaba dado en 18.560 metros cúbicos de hormigón en el año, a un promedio mensual de 1.547 metros mes, obteniendo un resultado de un 107% de cumplimiento



Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cía Ltda. año 2018

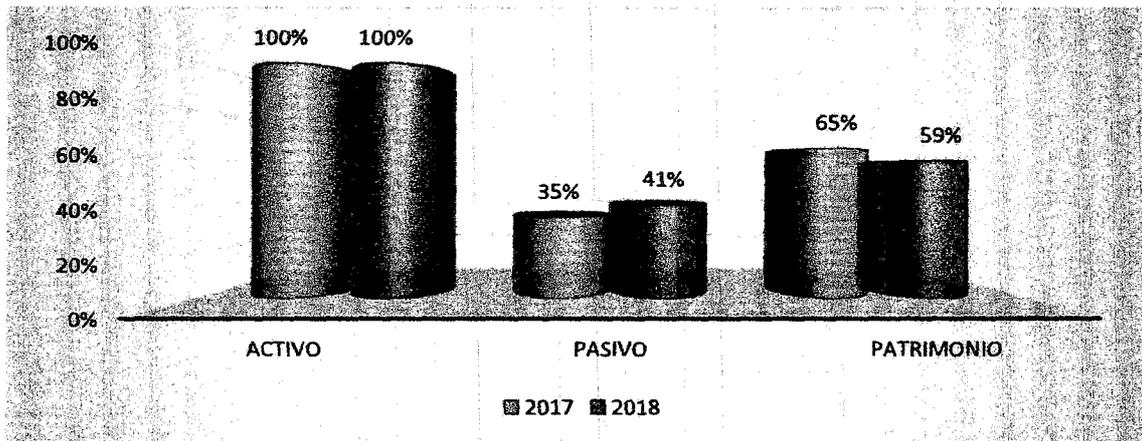
Sin embargo, la producción 2018 comparada con la producción 2017 se ve disminuida.



Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cía Ltda. año 2018

ESTRUCTURA FINANCIERA

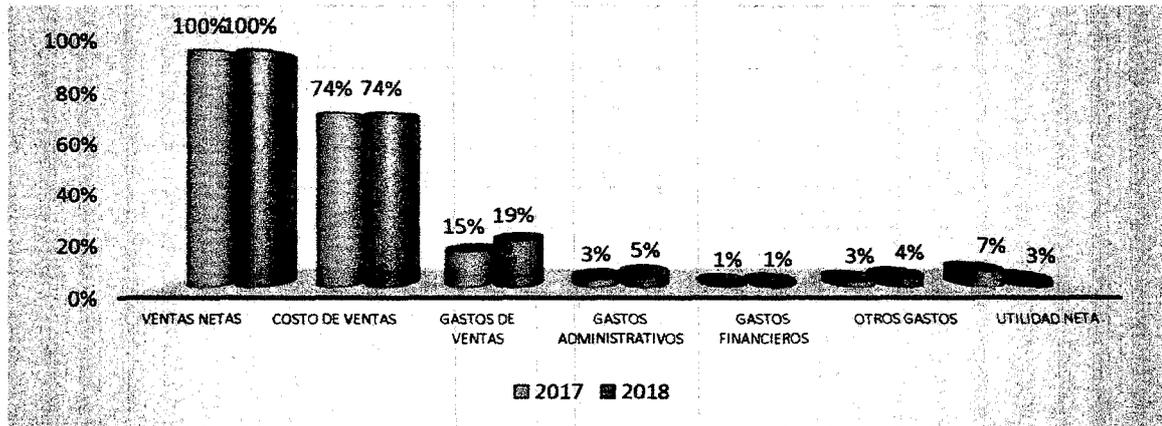
En cuanto a la estructura financiera la empresa presenta variaciones a nivel de total de pasivos, en donde incrementan en un 6% respecto al año 2017, y el Patrimonio baja al 59%. En cuanto al total de Activos existe una variación del 1% que no es significativa.



Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cía Ltda. año 2018

ESTRUCTURA ECONÓMICA

En el Estado de Resultados existe una disminución del total de Ingresos debido a que se vendió en menor cantidad, los Gastos de Ventas se incrementan en un 4% respecto al año anterior, al igual que los gastos administrativos lo que afecto a la utilidad obtenida en el año 2018.



Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cía Ltda. año 2018

ANÁLISIS HORIZONTAL Y ANÁLISIS VERTICAL

• BALANCE GENERAL

Descripción	Año 2017	%	Año 2018	%	Variación	Total VA%
Activo						
Disponible	48,976	3%	92,944	6%	43,968	90%
Exigible	446,741	30%	263,600	18%	-183,141	-41%
Realizable	18,506	1%	20,020	1%	1,514	8%
Pagos Anticipados	26,881	2%	40,549	3%	13,668	51%
Propiedad Planta y Equipo	923,341	63%	1,034,711	71%	111,369	12%
Diferidos	3,631	0.2%	1,070	0.07%	-2,561	-71%
Activo	1,468,076	100%	1,452,894	100%	-15,182	-1%
Pasivo						
Cuentas X pagar Proveedores	155,231	30%	166,189	28%	10,958	7%
Provisiones Sociales	6,928	1%	19,672	3%	12,745	184%
Impuestos y Tasas	51,184	10%	24,725	4%	-26,459	-52%
Anticipos Clientes	2,333	0.4%	33,095	5.6%	30,762	1319%
Obligaciones Laborales	48,955	9%	31,472	5%	-17,483	-36%
Obligaciones Financieras a largo plazo	185,683	36%	316,462	53%	130,779	70%
Otros Provisiones	69,612	13%	0	0%	-69,612	-100%
Pasivo	519,925	100%	591,616	100%	71,691	14%
Patrimonio						
Capital Social	798,810	84%	798,810	93%	0.0	0%
Reservas	5,008	1%	14,984	2%	9,975.7	199%
Resultados del Ejercicio	144,332.41	15%	47,484.09	6%	-96,848.3	-67%
Patrimonio	948,151	100%	861,278	100%	-86,872.6	-9%
Pasivo más Patrimonio	1,468,076	100%	1,452,894	100%	-15,182.0	-1%

● ESTADO DE RESULTADOS

Descripción	Año 2017	%	Año 2018	%	Variación	Total VA%
Ingresos Operacionales	2,187,040	100%	1,893,570	100%	-293,471	-13%
Costo de ventas	1,611,095	74%	1,396,378	74%	-214,718	-13%
Utilidad Bruta	575,945	26%	497,192	26%	-78,753	-14%
Gastos De Administración	72,127	17%	93,426	19%	21,299	30%
Gastos De Ventas	324,136	77%	368,490	76%	44,354	14%
Gastos Financieros	22,349	5%	22,913	5%	564	3%
Total Gastos Operacionales	418,613	100%	484,830	100%	66,217	16%
Ingresos No Operacionales	56,282		73,932		17,649	31%
Utilidad Antes de Impuestos	213,615		86,294.33		-127,321	-60%
Impuesto a la Renta	37,240	27%	18,167.97	38%	-19,072.26	-51%
Reserva Legal	7216.62	5%	2759.11	6%	-4,457.51	-62%
Utilidad Neta	137,116		47,484		-89,631.70	-65%

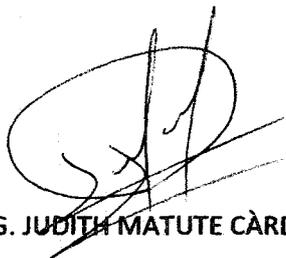
CONCLUSIONES

- La empresa HORMI CENTER CÍA. LTDA. en el año 2018 se logró cumplir con el Presupuesto de Ventas tanto en cantidad de metros cúbicos como en dólares, cumpliéndose con el 107% de lo establecido para este período que fue de 18.560m³ lo presupuestado y 19.868m³ lo real.
- La empresa tiene mayor presencia en la provincia del Cañar, representando el 60% de sus ventas totales y la provincia del Azuay que representa el 40% del total de sus Ventas en Volumen.
- El 55% de las Ventas totales de la empresa, corresponde a compras realizadas por 51 clientes que representan el 12% del total de clientes a los que se facturo en el año 2018.
- El tipo de producto con mayor cantidad de Ventas tanto en metros cúbicos como en dólares es el Hormigón F'c 210 km/cm² que representa el 55% del total de Ventas.
- Uno de los principales problemas que ha afectado a la producción se debe a que el proveedor de Ripio, suspende la provisión de material de manera inesperada dejando sin stock.
- HORMI CENTER CÍA. LTDA. muestra que en el transcurso de los dos últimos años ha variado su estructura financiera y muestra cambios significativos en su estructura económica presentando una rentabilidad para los accionistas menor en el año 2018 comparado con lo percibido en el año 2017.
- Los cambios significativos en el activo están dados por el disponible el cual se incrementa en un 90%, mostrando una variación positiva en la liquidez de la empresa en esa fecha.
- En los activos fijos se observa un aumento por valor de \$111.369,00 que equivale a un 12%, respecto del año 2017, debido a la adquisición de una nueva bomba impulsadora de hormigón y un camión Mixer.
- En cuanto a los gastos se ve un incremento del 30% en Gastos Administrativos respecto al 2017. Su incremento está dado por Gastos de Honorarios Asesoría Legal (Juicios

Sinohydro), Honorarios Comisario, Directorio y Gerente General, Auditoria Externa son los rubros que presentan cambios importantes en el año 2018 con respecto al año 2017.

- Los Gastos de Ventas presentan un incremento del 14% en el año 2018 con respecto al año 2017, debido a que se realizaron reconstrucciones de los Mixer y mantenimientos necesarios para el proceso de Permisos de Operación y pasar Cuenca Aire.
- Hormicenter al cierre del periodo económico 2018, presenta una disminución de sus ingresos en un 13%, y una disminución en la producción del 12.25% en comparación al año 2017; adicionado a un incremento en los gastos operaciones del 16% acumulados en administrativos, venta y financieros que representan un incremento en el costo variable en el producto terminado por el 31%, afectando directamente la utilidad en un 60%.
- En general, a pesar de lo comentado en el párrafo anterior la situación de la empresa es buena debido a que genera utilidad para sus accionistas y genera los recursos suficientes para cancelar sus deudas con terceros, además de poseer un alto valor en sus activos que superan los 1,4 millones de dólares.

29 DE MARZO DE 2019



ING. JUDITH MATUTE CÁRDENAS

GERENTE GENERAL HORMI CENTER CÍA. LTDA.

DATOS GENERALES DE LA EMPRESA

HORMI CENTER CÍA. LTDA.:



	DATOS
UBICACIÓN:	PARROQUIA JAVIER LOYOLA
PAÍS DE ORIGEN:	ECUADOR
RUC:	0391014140001
FECHA DE CONSTITUCIÓN:	FEBRERO 2012
TIPO DE COMPAÑÍA	COMPAÑÍA LIMITADA
ACTIVIDAD ECONÓMICA	ELABORACIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS DE HORMIGÓN Y SUS DERIVADOS

(SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, 2018)

La empresa HORMI CENTER CÍA. LTDA. Es una empresa Azogueña que produce una diversidad de diseños de hormigón, con los más altos estándares de calidad, y precios accesibles en el mercado local, ya que tienen un buen control del proceso productivo, desde la selección de materia prima hasta la entrega del hormigón en las instalaciones de los clientes. Tiene dos líneas en su portafolio de productos: HORMIGÓN PREMEZCLADO (de Vertido Directo y con Bomba) y Postes de Hormigón.

La empresa Hormi Center Cía. Ltda. está comprometida con el mejoramiento continuo de los procesos a través del personal competente y motivado, proveedores calificados y una infraestructura adecuada; lo cual constituye una cadena de valor que permite superar las expectativas de sus clientes por medio de un producto de calidad y un servicio personalizado, antes, durante y después de la venta.

ANTECEDENTES

El presente informe resume la Gestión realizada por el Ing. Juan Andrés Molina, Ex Gerente General quien cumplió sus funciones hasta 31 de Octubre de 2018, en función de la documentación e informe que entrega al finalizar su período de administración. Y la administración de la Ing. Judith Matute Cárdenas, quien asume las funciones de Gerente General el 8 de noviembre 2018.

VISIÓN

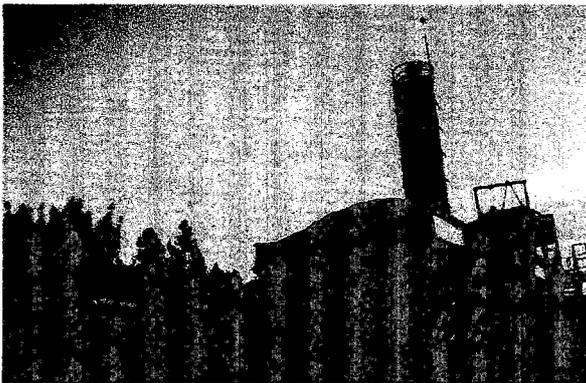
Ser empresa líder en soluciones integrales para la construcción, teniendo una participación significativa dentro del mercado de hormigón, satisfaciendo necesidades y expectativas de los clientes en las provincias del Azuay y Cañar; a través de la mejora continua de procesos, productos y servicios, cumpliendo con nuestra responsabilidad social y ambiental.

MISIÓN

Brindamos soluciones en Hormigón cimentados en la calidad, agilidad y eficiencia, creando valor para nuestros clientes a través de la innovación y sustentabilidad de nuestros productos, servicios y procesos contando con el compromiso de un equipo humano de excelencia.

POLÍTICA DE INTEGRAL

HORMI CENTER CÍA. LTDA. Empresa dedicada a la elaboración y provisión de Hormigón Premezclado de alta calidad, con el compromiso de satisfacer los requerimientos de nuestros clientes y superar sus expectativas, trabajando por la excelencia de nuestros productos y servicios, cuidando el medio ambiente y velando por el bienestar de nuestros trabajadores.



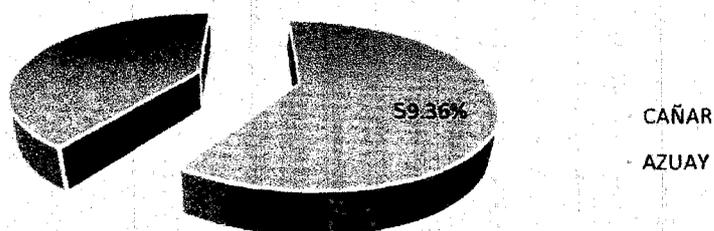
ÁREA COMERCIAL

La empresa HORMI CENTER CÍA. LTDA. satisface las necesidades de sus clientes mediante la elaboración y provisión de su principal producto: HORMIGÓN PREMEZCLADO (Con sus diferentes tipos de hormigón) y sus derivados (postes de hormigón).

Ventas por Sectores

Hormi Center Cía. Ltda. Se encuentra atendiendo el mercado de Hormigón en las provincias de Cañar y Azuay; como se indica en el siguiente gráfico:

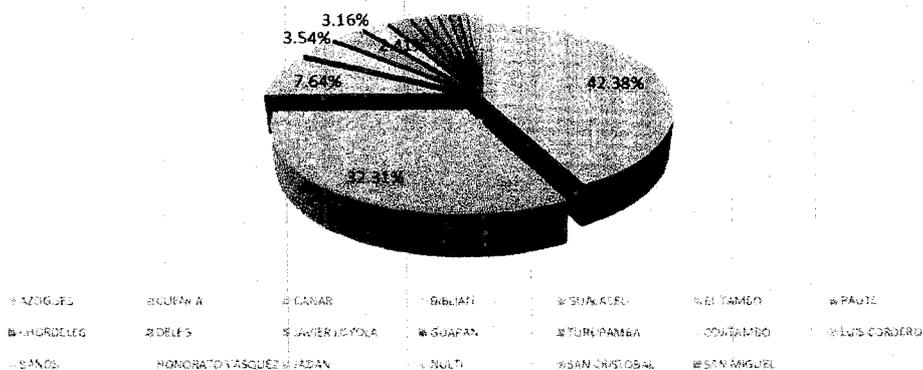
VENTAS POR PROVINCIAS



Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cía Ltda. año 2018

Sus ventas se encuentran representadas principalmente en las ciudades: Azogues (42.38%), Cuenca (32.31%), Cañar (7.64%), Biblián (3.54%), Gualaceo (3.16%), El Tambo (2.41%), Paute (2.13%), Chordeleg (1.31%), Deleg (1.16%) y en los demás sectores como Javier Loyola, Guapán, Turupamba, Cojitambo, Luis Cordero, Baños, Honorato Vázquez, Jadan, Nulti, San Cristobal y San Miguel que representan el 3.96% del total de Ventas Año 2018.

VENTAS POR CANTONES AÑO 2018

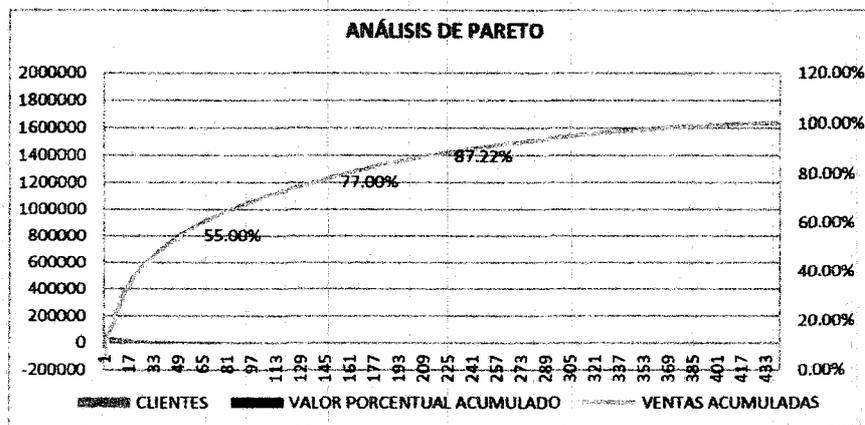


Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cía Ltda. año 2018

Principales Clientes

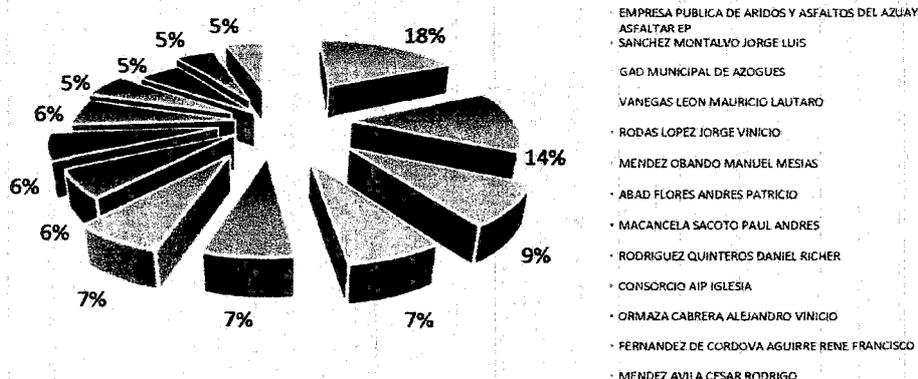
En el año 2018, la empresa ha provisionado de hormigón premezclado a un total de 433 clientes; de los cuales mediante un análisis de Pareto que nos permite determinar cuáles son la minoría de clientes que representan la mayoría de las ventas, hemos obtenido que 51 clientes, que representan el 12% del total de clientes del año 2018, abarcan el 55% de las Ventas en dólares y que los 382 clientes que representan el 88% del total de clientes 2018 representan el 45% restante del total de Ventas.

Siguiendo con el análisis, otro punto de la gráfica se puede observar que el 77% del total de Ventas lo han realizado 140 clientes que presentan el 33% del total de clientes 2018. Mostrando que la diferencia que corresponde al 23% del total de Ventas se encuentra repartido entre 293 clientes que representan el 67% del total de clientes 2018. Lo que nos muestra que nuestras Ventas son repetitivas y tenemos clientes que nos han facturado valores importantes y que existe recompra por parte de estos clientes.



Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cía Ltda. año 2018

RANKING CLIENTES (30% DE VENTAS)



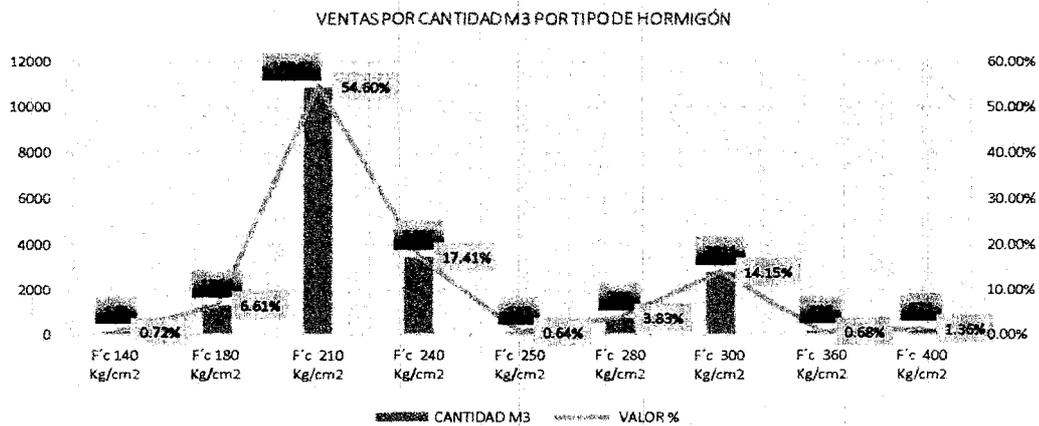
Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cía Ltda. año 2018

Tipo de Producto

• Ventas por Cantidad:

Para el año 2018, la empresa ha vendido hormigón premezclado por una cantidad total de 19.868 m³, de los cuales, el hormigón F'c 210 kg/cm² representa el 54.60% (10.847 m³), el hormigón F'c 240 kg/cm² representa el 17.41% (3.459 m³), el hormigón F'c 300 kg/cm² representa el 14.15% (2.811 m³), el hormigón F'c 180 kg/cm² representa el 6.61% (1.314 m³). Los demás tipos de hormigón suman un total de 7,23%.

	CANTIDAD M3	VALOR %	% ACUMULADO	VENTAS EN \$	VALOR %	% ACUMULADO
F'c 140 Kg/cm2	143	0.72%	0.72%	\$11,030.50	0.61%	0.61%
F'c 180 Kg/cm2	1314	6.61%	7.33%	\$108,145.23	5.99%	6.60%
F'c 210 Kg/cm2	10847	54.60%	61.93%	\$965,264.23	53.46%	60.06%
F'c 240 Kg/cm2	3459	17.41%	79.33%	\$325,291.61	18.02%	78.08%
F'c 250 Kg/cm2	128	0.64%	79.98%	\$12,262.50	0.68%	78.76%
F'c 280 Kg/cm2	762	3.83%	83.81%	\$74,159.11	4.11%	82.86%
F'c 300 Kg/cm2	2811	14.15%	97.96%	\$266,486.68	14.76%	97.62%
F'c 360 Kg/cm2	135	0.68%	98.64%	\$14,000.40	0.78%	98.40%
F'c 400 Kg/cm2	271	1.36%	100.00%	\$28,932.04	1.60%	100.00%
TOTAL	19868	100.00%		\$1,805,572.29	100.00%	

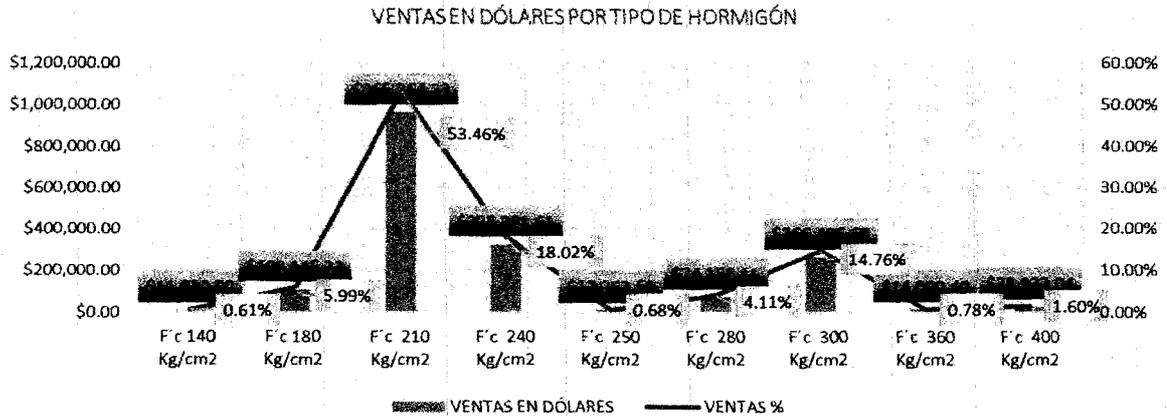


Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cía Ltda. año 2018

CÓDIGO	TIPO DE PRODUCTO	CANTIDAD M3	VALOR %	% ACUMULADO
140DIRHOL	HORMIGON 140 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	142.5	0.72%	0.72%
180BOMHOL	HORMIGON 180 KG/CM2 BOMBEADO	382.5	1.93%	2.64%
180DIRHOL	HORMIGON 180 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	931.5	4.69%	7.33%
210BOMHOL	HORMIGON 210 KG/CM2 BOMBEADO	2306.12	11.61%	18.94%
210DIRHOL	HORMIGON 210 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	1777.5	8.95%	27.88%
210HCPBOM	HORMIGON 210 BOMBEADO	47	0.24%	28.12%
210NBOHOL	HORMIGON 210 KG/CM2 BOMBEADO	6716.5	33.81%	61.93%
240BOMHOL	HORMIGON 240 KG/CM2 BOMBEADO	396	1.99%	63.92%
240DIRHOL	HORMIGON 240 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	343	1.73%	65.65%
240NBOHOL	HORMIGON 240 KG/CM2 BOMBEADO	2719.5	13.69%	79.33%
250BOMHOL	HORMIGON 250 KG/CM2 BOMBEADO	112.5	0.57%	79.90%
250DIRHOL	HORMIGON 250 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	15.5	0.08%	79.98%
280BOMHOL	HORMIGON 280 KG/CM2 BOMBEADO	557	2.80%	82.78%
280DIRHOL	HORMIGON 280 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	178	0.90%	83.68%
280HCPBOM	HORMIGON 280 KG/CM2 BOMBEADO	26.5	0.13%	83.81%
300BOMHOL	HORMIGON 300 KG/CM2 BOMBEADO	545	2.74%	86.55%
300DIRHOL	HORMIGON 300 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	2265.5	11.40%	97.96%
360BOMHOL	HORMIGON 360 KG/CM2 BOMBEADO	66	0.33%	98.29%
360DIRHOL	HORMIGON 360 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	69	0.35%	98.64%
400BOMHOL	HORMIGON 400KG/CM2 BOMBEADO	157	0.79%	99.43%
400DIRHOL	HORMIGON 400KG/CM2 VERTIDO DIRTECTO	114	0.57%	100.00%
TOTAL		19868.12	100.00%	

• Ventas en Dólares:

En el año 2018, la empresa ha vendido hormigón premezclado por un valor total de 1'893,569.70 dólares, de los cuales, la venta de hormigón F'c 210 kg/cm² representa el 53.46% (\$ 965,264.23), el hormigón F'c 240 kg/cm² representa el 18.02% (\$ 325,291.61), el hormigón F'c 300 kg/cm² representa el 14.76% (\$ 266,486.68), el hormigón F'c 180 kg/cm² representa el 5.99% (\$ 108,145.23). Los demás tipos de hormigón son porcentajes menores que en total suman 7.77%



Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cia Ltda. año 2018

CÓDIGO	TIPO DE PRODUCTO	EN DÓLARES	VALOR %	% ACUMULADO
140DIRHOL	HORMIGON 140 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	\$11,030.50	0.61%	0.61%
180BOMHOL	HORMIGON 180 KG/CM2 BOMBEADO	\$33,301.06	1.84%	2.46%
180DIRHOL	HORMIGON 180 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	\$74,844.17	4.15%	6.60%
210BOMHOL	HORMIGON 210 KG/CM2 BOMBEADO	\$205,978.24	11.41%	18.01%
210DIRHOL	HORMIGON 210 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	\$148,883.18	8.25%	26.25%
210HCPBOM	HORMIGON 210 BOMBEADO	\$363.40	0.02%	26.27%
210NBHOL	HORMIGON 210 KG/CM2 BOMBEADO	\$610,039.41	33.79%	60.06%
240BOMHOL	HORMIGON 240 KG/CM2 BOMBEADO	\$37,230.28	2.06%	62.12%
240DIRHOL	HORMIGON 240 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	\$30,181.82	1.67%	63.79%
240NBHOL	HORMIGON 240 KG/CM2 BOMBEADO	\$257,879.51	14.28%	78.08%
250BOMHOL	HORMIGON 250 KG/CM2 BOMBEADO	\$10,867.50	0.60%	78.68%
250DIRHOL	HORMIGON 250 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	\$1,395.00	0.08%	78.76%
280BOMHOL	HORMIGON 280 KG/CM2 BOMBEADO	\$54,908.62	3.04%	81.80%
280DIRHOL	HORMIGON 280 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	\$16,581.14	0.92%	82.72%
280HCPBOM	HORMIGON 280 KG/CM2 BOMBEADO	\$2,669.35	0.15%	82.86%
300BOMHOL	HORMIGON 300 KG/CM2 BOMBEADO	\$52,562.64	2.91%	85.77%
300DIRHOL	HORMIGON 300 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	\$213,924.04	11.85%	97.62%
360BOMHOL	HORMIGON 360 KG/CM2 BOMBEADO	\$7,067.28	0.39%	98.01%
360DIRHOL	HORMIGON 360 KG/CM2 VERTIDO DIRECTO	\$6,933.12	0.38%	98.40%
400BOMHOL	HORMIGON 400KG/CM2 BOMBEADO	\$16,925.56	0.94%	99.34%
400DIRHOL	HORMIGON 400KG/CM2 VERTIDO DIRTECTO	\$12,006.48	0.66%	100.00%
	TOTAL	\$1,805,572.29	100.00%	

Políticas de Ventas

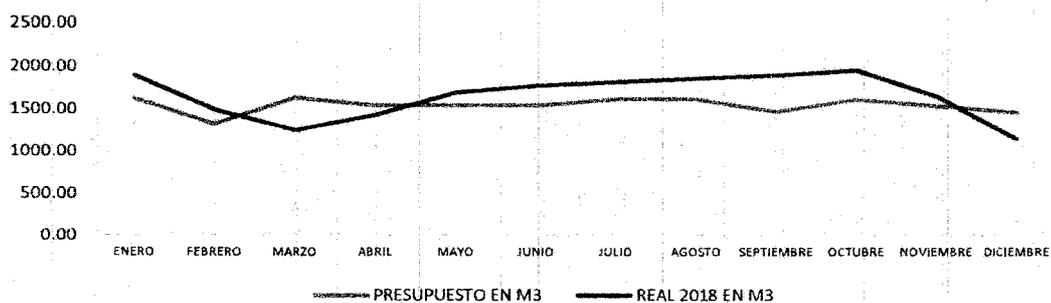
- **Atención al cliente:** Se desarrolla mediante un trato personalizado, la visita y asesoramiento en cada una de las obras y la estimación del volumen requerido para la ejecución del trabajo, así como una verificación de las condiciones necesarias para el correcto desempeño de nuestras actividades.
- **Formas de Pago:**
 - Ventas de contado.
 - Ventas a Crédito.

ÁREA DE PRODUCCIÓN Y OPERACIONES

La meta de producción para el año 2018, estaba dado en 18.560 metros cúbicos de hormigón en el año, a un promedio mensual de 1.547 metros mes, obteniendo un resultado de cumplimiento del 107% resultado que a continuación se detalla:

MESES	PRESUPUESTO	REAL 2018	DIFERENCIA
	EN M3	EN M3	EN M3
ENERO	1624.00	1,890	266.00
FEBRERO	1323.00	1,490	166.50
MARZO	1636.00	1,252	-384.00
ABRIL	1545.00	1,429	-116.00
MAYO	1545.00	1,692	146.50
JUNIO	1545.00	1,777	232.00
JULIO	1619.00	1,820	200.75
AGOSTO	1619.00	1,860	241.00
SEPTIEMBRE	1473.00	1,899	426.00
OCTUBRE	1619.00	1,959	340.00
NOVIEMBRE	1545.00	1,651	105.50
DICIEMBRE	1467.00	1,151	-316.00
TOTAL	18560.00	19,868	1,308.25
PROMEDIO	1,546.67	1,655.69	109.02

PRESUPUESTO 2018 - PRODUCCIÓN REAL 2018 EN CANTIDAD M3



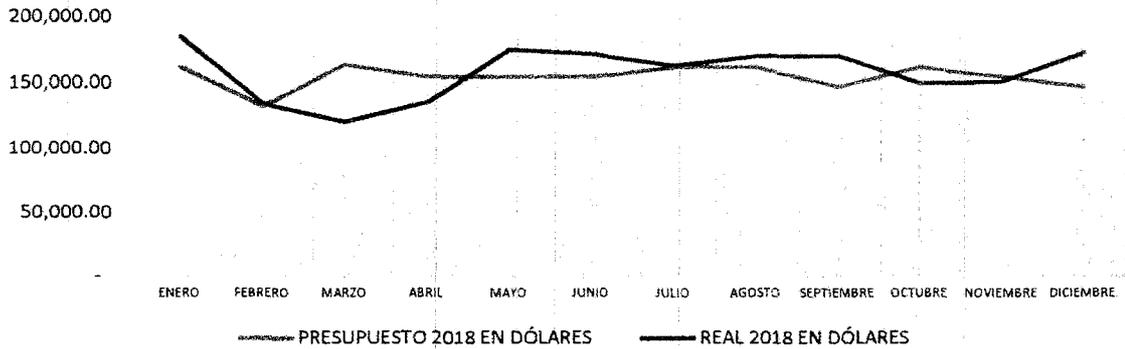
Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cia Ltda. año 2018.

El Presupuesto de Producción y Ventas en dólares muestra el mismo comportamiento como se muestra a continuación:

MESES	PRESUPUESTO 2018	REAL 2018	DIFERENCIA
	EN DÓLARES	EN DÓLARES	EN DÓLARES
ENERO	161,935.74	184,512.38	22,576.64
FEBRERO	131,986.53	134,308.07	2,321.54
MARZO	163,448.42	120,580.04	-42,868.38
ABRIL	154,076.33	135,016.91	-19,059.42
MAYO	154,076.33	174,566.24	20,489.91
JUNIO	154,076.33	171,261.09	17,184.76
JULIO	161,427.14	162,679.20	1,252.06
AGOSTO	161,427.14	169,424.09	7,996.95
SEPTIEMBRE	146,907.84	169,935.51	23,027.67
OCTUBRE	161,427.14	149,042.52	-12,384.62
NOVIEMBRE	154,076.33	150,426.95	-3,649.38
DICIEMBRE	146,355.36	171,816.70	25,461.34
TOTAL	\$ 1,851,220.63	1,893,569.70	42,349.07
PROMEDIO	154,268.39	157,797.48	3,529.09

INFORME DE GESTIÓN AÑO 2018
HORMI CENTER CÍA. LTDA.

PRESUPUESTO PRODUCCIÓN 2018 - PRODUCCIÓN REAL 2018 EN DÓLARES

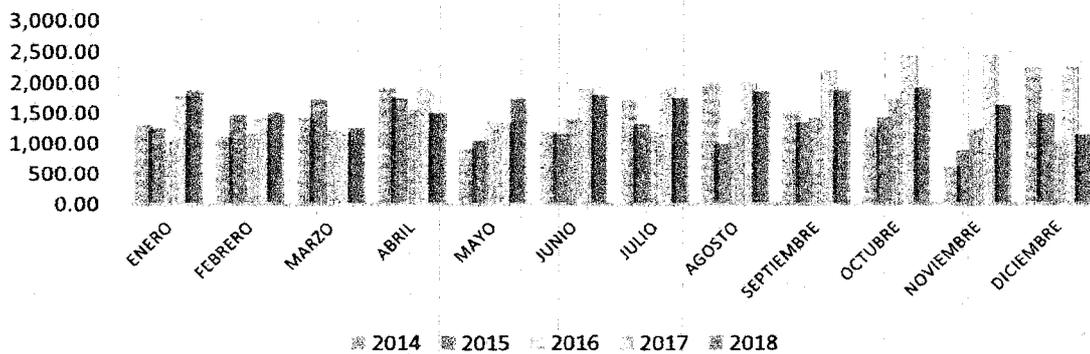


Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cia Ltda. año 2018

Resumen comparativo de producción años 2014 -2015- 2016-2017-2018

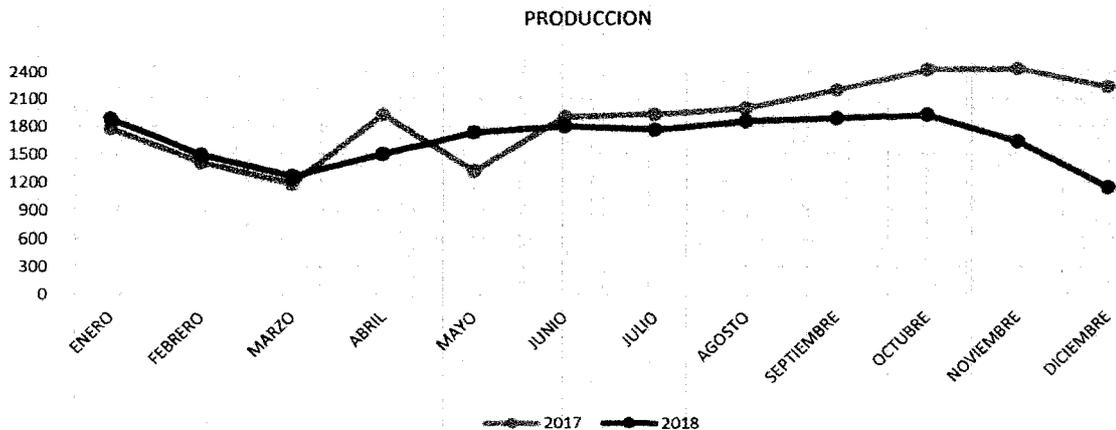
MES	2014	2015	2016	2017	2018
ENERO	1310	1251	1027	1777.5	1878.5
FEBRERO	1103	1458	1164	1411.5	1495.5
MARZO	1420	1724	1212	1186.5	1264.5
ABRIL	1924	1745	1550	1926	1497.5
MAYO	911	1041	1360	1322	1733.5
JUNIO	1201	1157	1399	1904.5	1797.5
JULIO	1727	1316	1198	1931.5	1762.5
AGOSTO	2025	982	1250	2000	1859
SEPTIEMBRE	1529	1352	1428	2195.5	1884
OCTUBRE	1266	1418	1737	2430.5	1923
NOVIEMBRE	620	885	1237	2438.5	1634.5
DIEMBRE	2232	1482	1034	2230.5	1138
TOTAL	17268	15811	15596	22754.5	19868
PROMEDIO (mes)	1439	1318	1300	1896	1656

COMPARATIVO PRODUCCION POR AÑOS M3



Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cia Ltda. año 2018

LA PRODUCCION EN METROS CUBICOS MENSUALES COMPARACIÓN AÑOS 2017 - 2018



Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cía Ltda. año 2018

En enero del año 2018 se concluyó las entregas en el mercado de Azogues, que fue el pilar de la producción del 2017, con una entrega de cerca de 5000 metros de hormigón, lo que, determina, que el éxito económico se da en obras con alta producción siempre cuidando los costos fijos, dado que en lotes de entregas mayores es ventajoso por una rápida recirculación de los vehículos que bajan los costos.

La demanda de hormigón con todo esto se viene en incremento, sobre todo en obras a ser fiscalizadas o de obra pública, debido a un aumento en la imagen de la Compañía, que ha crecido por el nivel alto de confianza de la calidad con los clientes, todo esto se da, porque siempre se está buscando mejorar los resultados del servicio y calidad.

Control De Calidad

- El control de calidad en el año 2018, estuvo centrado en la estabilización de los productos, con el fin de crear una confianza total interna y externa siempre asistiendo a los clientes.
- En el año 2018, se logró la estabilidad en la calidad gracias a mantener controlado los procedimientos y controlado la adquisición de materias primas, en cuanto a los áridos, el 50 % de arena y totalidad del ripio 100% al proveedor VIPESA, y la diferencia 50 % de arena al proveedor CADME de la Troncal. El cemento al igual que años anteriores el 100% es de HOLCIM que se encuentra transportada por el señor Saúl Ordoñez con un excelente cumplimiento.
- En el año 2018, al igual que en el 2017 se tiene la satisfacción de no haber recibido reclamo alguno en cuanto a la calidad del producto y siempre se estará buscando la satisfacción del cliente en el tema de servicio y asistencia técnica.
- Con el fin de eliminar reclamos por mala confección de cilindros de prueba se ha optado por dar el servicio sin costo de elaboración de muestras en obra, sobre todo las que están bajo fiscalización, para lo cual el personal de la compañía realiza esta actividad, con resultados muy alentadores hasta la fecha.
- Con el fin de mantener esta imagen y en vista de que las materias primas son la base fundamental de la calidad y de acuerdo a los problemas que se van presentando por

diferentes causas como son climas, situaciones legales del proveedor y otros, es urgente que la compañía debe analizar la posibilidad de incrementar los halls para mantener un stock suficiente para hacer frente a cualquier emergencia sin poner en riesgo ni la calidad ni el abastecimiento al cliente.

Producción: Postes Hormigón

- Dentro de la elaboración de postes, debido a que la demanda de hormigón resultó nulo no se ha producido, además de que este producto fue creado para eliminar los tiempos muertos del personal de planta y en muchos casos para el uso del material restante de las obras.

AREA FINANCIERA

ESTADOS FINANCIEROS

Para el desarrollo del presente análisis se tomaron como referencia los Estados Financieros de HORMI CENTER CÍA LTDA. De los años 2017 Y 2018, además se incluye los Informes de Auditoria correspondientes a cada año.

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

HORMI CENTER CÍA. LTDA. Nos presenta el valor contable consolidado de la empresa al finalizar los años 2017 Y 2018:

1.1 ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL

Se efectúa el análisis comparando los resultados obtenidos en los ejercicios económicos 2017 y 2018, mismo que presentan una variación y cuya interpretación se la puede observar a lo largo del informe.

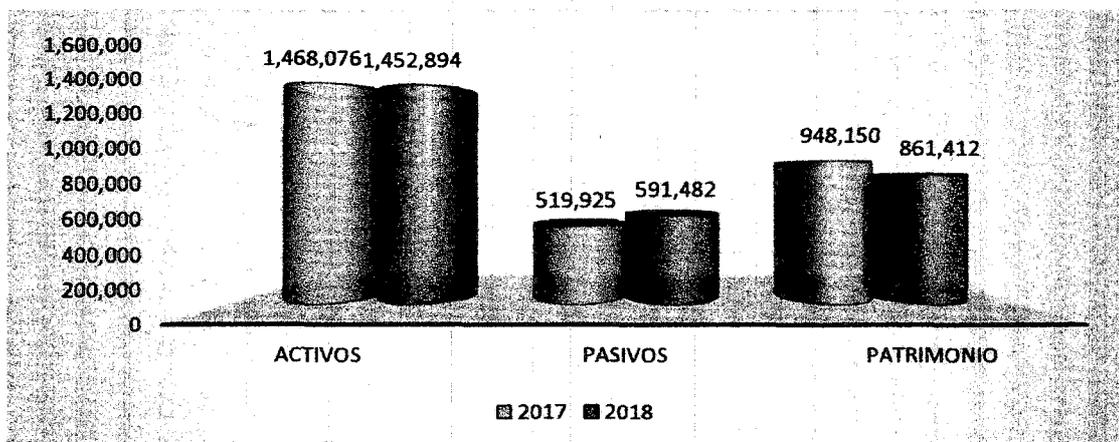
De acuerdo con lo descrito en el párrafo anterior, realizamos la revisión de las diferentes cuentas del balance y estado de resultados de la compañía, el cual nos permite evidenciar la estructura financiera y sus variaciones en el periodo de enero a diciembre de 2018.

Conforme a los registros contables de la compañía con corte a diciembre 31 de 2018, la estructura financiera de la compañía es la siguiente:

Activo	1,468,076	100%	1,452,894	100%	-15,182	-1%
Pasivo	519,925	35%	591,616	41%	71,691	14%
Patrimonio	948,151	65%	861,278	59%	-86,873	-9%
Pasivo Mas Patrimonio	1,468,076	100%	1,452,894	100%	-15,182	-1%

En el periodo de enero a diciembre de 2018 los activos, pasivos y patrimonio disminuyeron en un porcentaje del 1%.

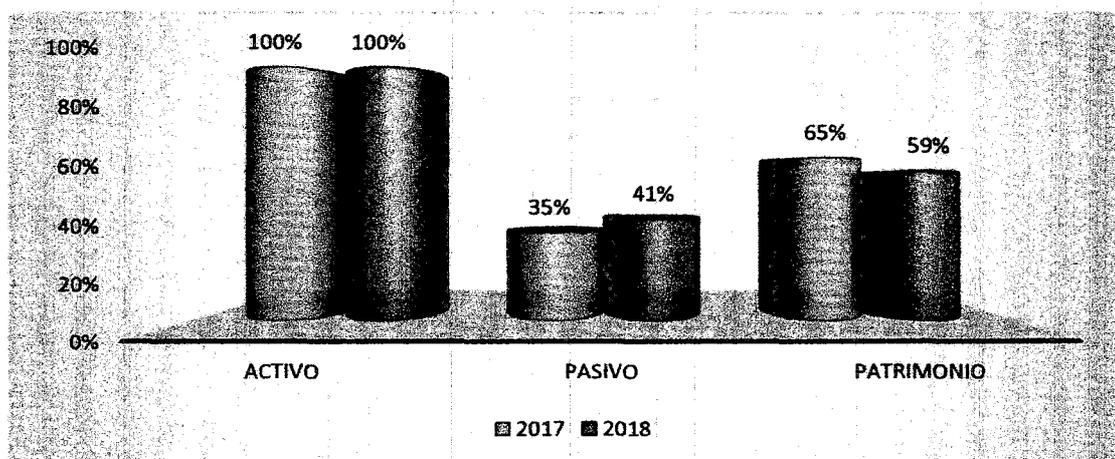
Comparación de la Estructura del Balance General en dólares



Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cía Ltda. año 2018

Los activos en su totalidad no presentan cambios significativos, sin embargo su estructura de financiamiento presenta un ligero cambio siendo en el año 2017 el valor de Pasivos \$ 519,925 para el año 2018 incremento a \$ 591.482 incrementó \$ 71,557.

Comparación de la Estructura del Balance General en valores porcentuales.



Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cía Ltda. año 2018

Los activos en su valor porcentual no presentan cambios significativos, sin embargo su estructura de financiamiento presenta un ligero cambio siendo en el año 2017 el valor porcentual de Pasivos 35% para el año 2018 incremento a 41% incrementó en un 6%, presentando la misma disminución en el valor porcentual del Patrimonio para el año 2018.

A continuación, se presenta un detalle de las cuentas contables del Balance General de la empresa:

INFORME DE GESTIÓN AÑO 2018
HORMI CENTER CÍA. LTDA.

Descripción	Año 2017	%	Año 2018	%	Variación	Total VA%
Activo						
Disponible	48,976	3%	92,944	6%	43,968	90%
Exigible	446,741	30%	263,600	18%	-183,141	-41%
Realizable	18,506	1%	20,020	1%	1,514	8%
Pagos Anticipados	26,881	2%	40,549	3%	13,668	51%
Propiedad Planta y Equipo	923,341	63%	1,034,711	71%	111,369	12%
Diferidos	3,631	0.2%	1,070	0.07%	-2,561	-71%
Activo	1,468,076	100%	1,452,894	100%	-15,182	-1%
Pasivo						
Cuentas X pagar Proveedores	155,231	30%	166,189	28%	10,958	7%
Provisiones Sociales	6,928	1%	19,672	3%	12,745	184%
Impuestos y Tasas	51,184	10%	24,725	4%	-26,459	-52%
Anticipos Clientes	2,333	0.4%	33,095	5.6%	30,762	1319%
Obligaciones Laborales	48,955	9%	31,472	5%	-17,483	-36%
Obligaciones Financieras a largo plazo	185,683	36%	316,462	53%	130,779	70%
Otros Provisiones	69,612	13%	0	0%	-69,612	-100%
Pasivo	519,925	100%	591,616	100%	71,691	14%
Patrimonio						
Capital Social	798,810	84%	798,810	93%	0.0	0%
Reservas	5,008	1%	14,984	2%	9,975.7	199%
Resultados del Ejercicio	144,332.41	15%	47,484.09	6%	-96,848.3	-67%
Patrimonio	948,151	100%	861,278	100%	-86,872.6	-9%
Pasivo más Patrimonio	1,468,076	100%	1,452,894	100%	-15,182.0	-1%

- ✓ El activo disponible conformado por Caja y Bancos tiene una variación positiva de \$43.968, lo que indica que en el año 2018 la empresa tuvo una liquidez mayor del 90% respecto al año 2017.
- ✓ El activo exigible muestra un decremento en los deudores por valor de \$183.141 que representa un 41% de disminución de las cuentas por cobrar, producto de la recuperación de cartera a los clientes;
- ✓ El activo realizable es el conjunto de bienes, derechos y otros recursos que tiene la empresa para realizar su actividad, conformada principalmente de los inventarios de materia prima y otros inventarios de repuestos, que presenta una variación positiva de \$1.514, es decir un incremento del 8%, respecto del año 2017.

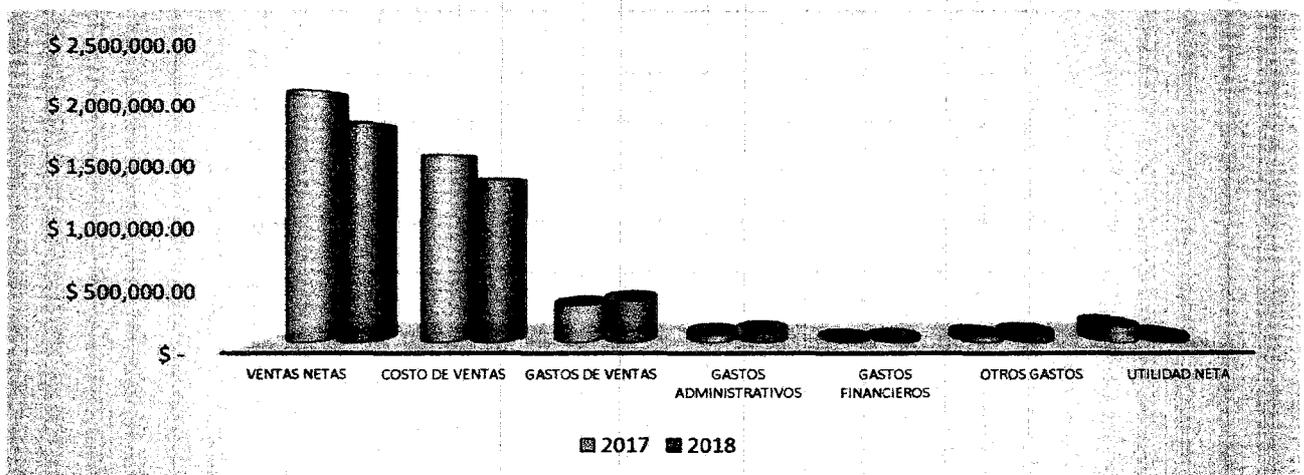
- ✓ El grupo de pagos anticipados representa un incremento de \$13.668 que representa una variación del 51%.
- ✓ En los activos fijos se observa un aumento por valor de \$111.369 que equivale a un 12%, respecto del año 2017, debido a la adquisición de activos fijos principalmente de una nueva bomba impulsadora de hormigón y un camión Mixer.
- ✓ Los Activos diferidos compuesto de la Cuenta Amortización Pérdida del ejercicio representa una variación negativa de \$2.561 equivalente al 71% en comparación al año 2017, que nos indica el decremento en el valor amortizado a 60 meses de la pérdida generada en el año 2012.
- ✓ En los pasivos se observó un incremento de \$10.958 que equivale a un 7%, de cuentas por pagar a proveedores respecto del año 2017.
- ✓ Dentro de los beneficios sociales que se otorga a los empleados y trabajadores se encuentra la provisión por desahucio y jubilación patronal con un incremento del 184% debido a la actualización de estudio actuarial del año 2018.
- ✓ Dentro de las variaciones más representativas del pasivo esta los impuestos y obligaciones laborales con un decremento del 52% y 36% respectivamente por la reducción de utilidades en el año 2018.
- ✓ Se observa en la cuenta anticipo de clientes una variación de \$ 30.762 equivalente al 1.319%, debido al incremento en los anticipos recibidos por la entrega de hormigón a ser devengados en el año 2019.
- ✓ El pasivo no corriente está representado por créditos hipotecarios con el Banco del Austro que permitieron financiar la adquisición de la planta industrial y otros equipos con un capital a pagar en el 2018 de \$ 188.967.27; se obtuvo una línea de crédito en el Banco de Guayaquil por \$139.000,00 cerrando el año 2018 con un valor pendiente de cancelar de \$127.494.9, que ocasionan un incremento del 70% en financiamiento respecto del año 2017.
- ✓ Durante el año 2018 se compenso el 100% del valor que se provisiono por una venta anticipada a la Empresa Remayres.
- ✓ En el patrimonio, el capital social de \$ 798.810 no ha sufrido ninguna variación con relación al año 2017.
- ✓ En cuanto a la Reserva Legal se presenta una variación de \$ 9.917,50 por la contabilización del valor del año 2017 por \$ 7.216,62 y el valor de \$ 2.759,11 calculada del año 2018, generando un incremento del 199%

- ✓ La cuenta utilidad del ejercicio luego de participación trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal, con corte al 31 de diciembre de 2018 muestra un decremento del 67% en comparación a la utilidad del año 2017.

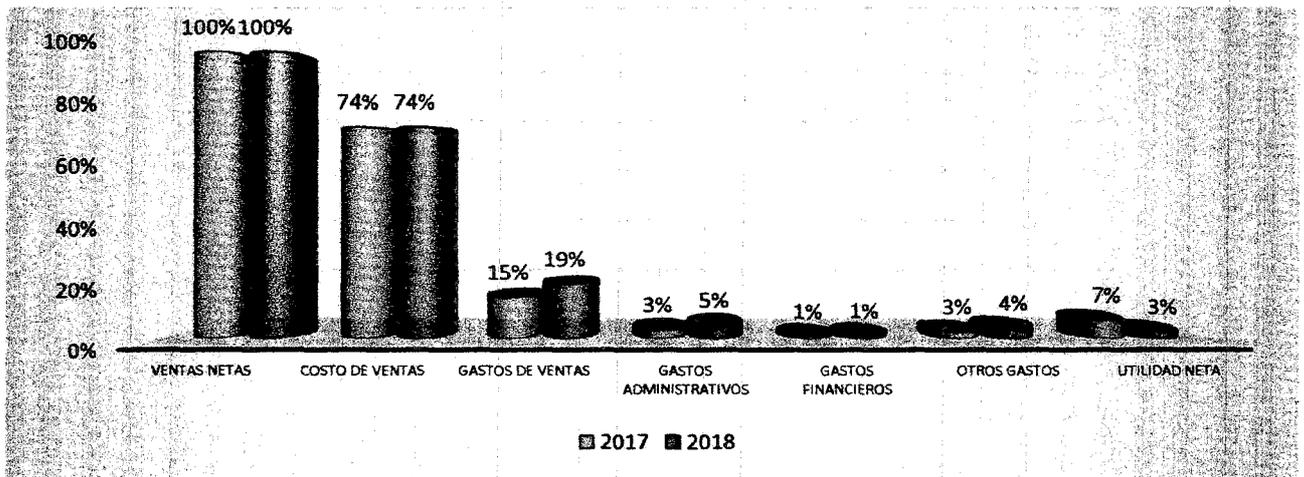
2. ESTADO DE RESULTADOS

A continuación, se presenta el estado de resultados comparativo de los periodos de enero a diciembre de 2017 y 2018:

Descripción	Año 2017	%	Año 2018	%	Variación	Total VAX
Ingresos Operacionales	2,187,040	100%	1,893,570	100%	-293,471	-13%
Costo de ventas	1,611,095	74%	1,396,378	74%	-214,718	-13%
Utilidad Bruta	575,945	26%	497,192	26%	-78,753	-14%
Gastos De Administración	72,127	17%	93,426	19%	21,299	30%
Gastos De Ventas	324,136	77%	368,490	76%	44,354	14%
Gastos Financieros	22,349	5%	22,913	5%	564	3%
Total Gastos Operacionales	418,613	100%	484,830	100%	66,217	16%
Ingresos No Operacionales	56,282		73,932		17,649	31%
Utilidad Antes de Impuestos	213,615		86,294.33		-127,321	-60%
Impuesto a la Renta	37,240	27%	18,167.97	38%	-19,072.26	-51%
Reserva Legal	7216.62	5%	2759.11	6%	-4,457.51	-62%
Utilidad Neta	137,116		47,484		-89,631.70	-65%



Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cía Ltda. año 2018



Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cía Ltda. año 2018

Del cuadro anterior, conforme a los registros contables podemos anotar lo siguiente:

- ✓ Los ingresos operacionales en el presente periodo disminuyeron en un 13%, en comparación con el año inmediatamente anterior.
- ✓ El costo de ventas presenta una variación del 13%, que está relacionada directamente con el decremento en el nivel de producción y ventas del año 2018.
- ✓ En los gastos de administración se presenta un incremento de \$21.299 que equivale al 30%, por aumento de gastos como: pago de honorarios legales, auditoría externa entre otros.
- ✓ En los gastos de ventas se observa un incremento de \$44.354 que equivale al 14%, respecto del 2017 por aumento en gastos de mantenimiento de maquinaria, depreciaciones, alquiler de maquinaria, entre otros.
- ✓ En los gastos financieros se presenta una variación positiva de \$564 en términos absolutos que representa una variación relativa del 3%, valor que aumento por nuevos créditos solicitados al Banco de Guayaquil en el año 2018.
- ✓ En los ingresos no operacionales se observa un incremento por valor de \$17.649 que equivale a un 31%, específicamente por ingresos en venta anticipada y ajustes de inventarios.
- ✓ Los resultados en el año 2018 presentan una utilidad de \$ 47.484 en tanto que la utilidad en el 2017 es de \$137.116, es decir una disminución del 65% en comparación al último año analizado.

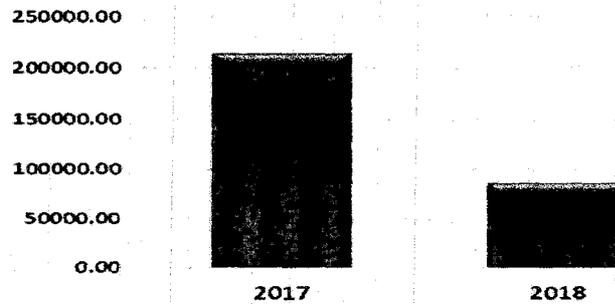
CONCLUSIÓN ANÁLISIS HORIZONTAL:

Hormi Center al cierre del periodo económico 2018, presenta una disminución de sus ingresos en un 13%, y una disminución en la producción del 12.25% en comparación al año 2017; con un incremento en los gastos operaciones del 16% acumulados en administrativos, venta y financieros que representan un incremento en el costo variable en el producto terminado en el 31%, afectando directamente la utilidad en un 60%, como se muestra en cuadro detallado a continuación:

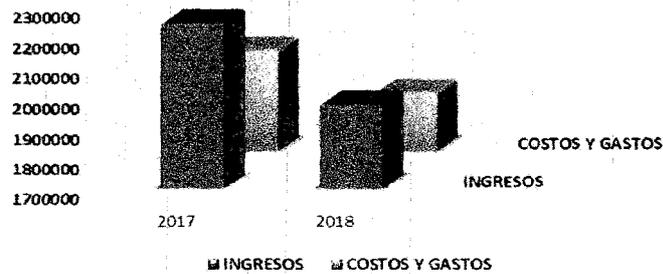
INFORME DE GESTIÓN AÑO 2018
HORMI CENTER CÍA. LTDA.

	2017	2018	VARIACION	VR%
INGRESOS MENSUALES	2187040.23	1893569.7	-293470.53	-13.42%
COSTOS DE FABRICACION	1611095.22	1406297.67	-204797.55	-12.71%
UTILIDAD BRUTA	575945.01	487272.03	-88672.98	-15.40%
GASTOS VENTAS Y ADMINISTRACION Y FINANCIEROS	418612.53	484829.62	66217.09	15.82%
OTROS INGRESOS	56282.39	83851.92	27569.53	48.98%
UTILIDAD PERDIDA 2017	213614.87	86294.33	-127320.54	-59.60%
NUMERO DE METROS DESPACHADOS	22756.77	19968.25	-2788.52	-12.25%
PRECIO VARIABLE+FIJO PROMEDIO	19.18	25.19	6.01	31.33%
PRECIO DE VENTA PROMEDIO	96.47	96.48	0.01	0.01%

UTILIDAD



Elaborado por : Ing. Johanna Aguiar



Elaborado por : Ing. Johanna Aguiar

Comentario: La finalidad de la empresa siempre será el aumento de ingresos de acuerdo al fin del negocio en marcha que busca la continuidad de la misma, se debe desarrollar un entorno competitivo mediante la elaboración de estrategias, implantando nuevos métodos y modelos sobre innovación, mejoras continuas, procedimientos, organización y optimización de recursos, físicos y financieros; tener la capacidad de proporcionar productos y servicios con mayor eficacia y eficiencia frente a sus competidores; la empresa tiene dos opciones para mejorar su índice de beneficios: aumentar las ventas o disminuir los costes de la empresa. En el segundo caso, una opción es apostar por las materias primas de alta calidad por el precio más bajo que pueda redundar de forma positiva en el cliente.

3. INDICADORES FINANCIEROS

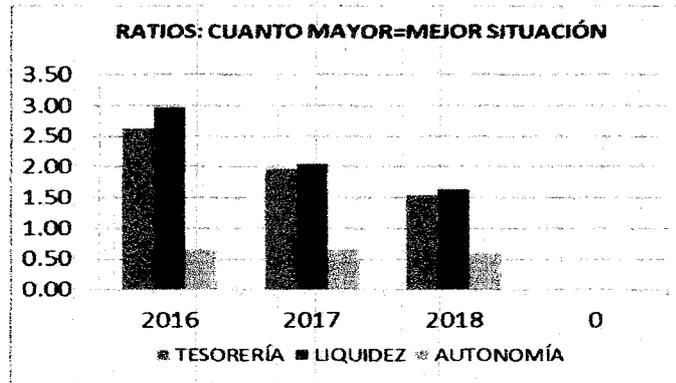
A continuación, se detallan las ratios financieras de Hormi Center Cía. Ltda. con corte al 31 de diciembre de 2018.

3.1 RATIOS FINANCIEROS

RATIOS	2016	2017	2018	FORMULA	EXPLICACIÓN
TESORERÍA	2.63	1.97	1.55	$\frac{\text{DISPON. + REALIZABLE}}{\text{EXIGIBLE A CORTO}}$	Capacidad para atender las obligaciones de pago a corto sin realizar existencias
LIQUIDEZ	2.98	2.04	1.63	$\frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}}$	Capacidad para hacer frente a las obligaciones a corto basándose en la realización del activo circulante
AUTONOMÍA	0.64	0.65	0.59	$\frac{\text{RECURSOS PROPIOS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$	Autonomía financiera que indica nivel de autofinanciación
ESTRUCTURA DEL CAPITAL	0.55	0.55	0.69	$\frac{\text{PASIVO EXIGIBLE}}{\text{RECURSOS PROPIOS}}$	Relación entre financiación propia y ajena
ESTABILIDAD	0.81	0.77	0.87	$\frac{\text{INMOVILIZADO}}{\text{EXIG. LARGO + R. PROP.}}$	Estructura de financiación del inmovilizado
CAPITAL DE TRABAJO // FONDO DE MANIOBRA	224,650	276,474	161,632	$\text{RECURS. A LARGO MENOS INMOVILIZADO}$	Capital de trabajo. Parte de activo circulante financiado con recursos a largo plazo.
ENDEUDAMIENTO	0.36	0.35	0.41	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	Representa el porcentaje de fondos de participación de los acreedores, ya sea en el corto o largo plazo, en los activos

3.1.1 ANALISIS PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS

Ratios de Liquidez. -Permite evaluar la capacidad de pago que tiene la empresa para atender sus compromisos y obligaciones de corto plazo, esto quiere decir que el activo corriente es 1.63 veces más grande que el pasivo corriente; o que por cada \$ (dólar) de deuda, la empresa cuenta con \$1.63 para pagarla. Cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la empresa de pagar sus deudas.



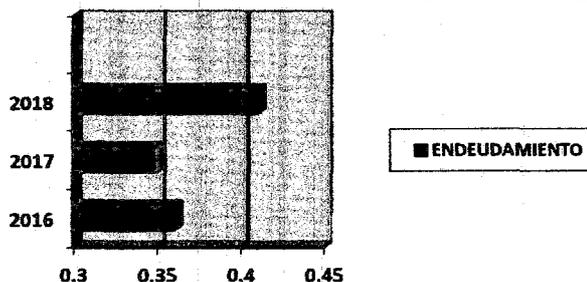
Elaborado por : Ing. Johanna Aguiar

Estructura de Capital. - Esto quiere decir, que por cada dólar aportado por los socios para el financiamiento de la empresa, existe adicionalmente 0.69 centavos aportado por tercero (acreedores, instituciones financieras, etc.) para financiamiento de la empresa y que forma parte de la estructura de capital.



Elaborado por : Ing. Johanna Aguiar

Endeudamiento. - Es decir que la empresa analizada para el 2018, el 41% de los activos totales es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales al precio en libros quedaría un saldo de 59% de su valor, después del pago de las obligaciones vigentes



3.2 RATIOS DE RENTABILIDAD

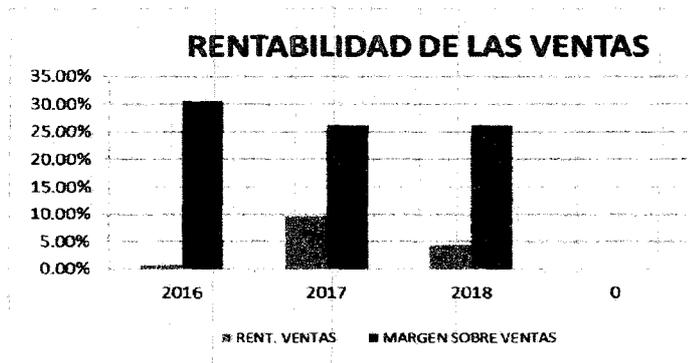
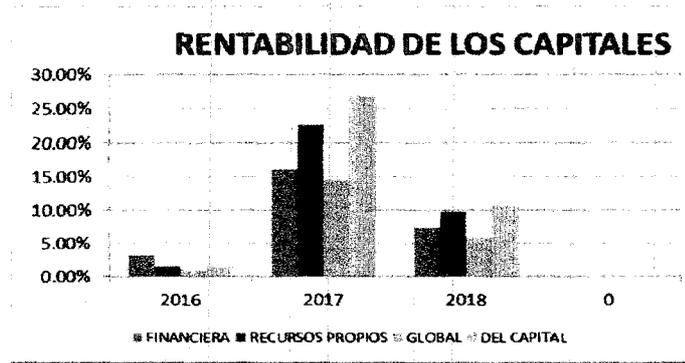
	2016	2017	2018	FORMULA	EXPLICACIÓN
FINANCIERA	3.25%	16.07%	7.52%	$(B^{\circ} + G. \text{FINANC.}) \times 100$ RECURS. TOTALES	Rentabilidad financiera de todos los recursos empleados en la empresa
RECURSOS PROPIOS	1.49%	22.53%	10.02%	$\frac{\text{RESULTADO NETO}}{100}$ RECURSOS PROPIOS	Rentabilidad de los recursos propios
GLOBAL	0.96%	14.55%	5.94%	$\frac{\text{RESULTADO NETO}}{100}$ RECURSOS TOTALES	Rentabilidad económica de todos los recursos empleados
DEL CAPITAL	1.52%	26.74%	10.80%	$\frac{\text{RESULTADO NETO}}{100}$ CAPITAL SOCIAL	Rentabilidad del capital social
RENT. VENTAS	0.73%	9.77%	4.56%	$\frac{\text{RESULTADO NETO}}{100}$ VENTAS	Rentabilidad de la ventas
MARGEN SOBRE VENTAS	30.57%	26.33%	26.26%	$\text{MARGEN} \times 100$ VENTAS	Porcentaje de margen sobre ventas

3.2.1 ANALISIS PRINCIPALES RATIOS DE RENTABILIDAD

Recursos Propios. - Esto significa que por cada \$ (dólar) que los socios mantuvieron en el 2018 genero un rendimiento del 9.81% sobre el patrimonio. Es decir, mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor de sus socios.

Rendimiento Global. - Quiere decir, que cada \$ (dólar) invertido en el 2018 en los activos produjo un rendimiento de 5.94% sobre la inversión. Mientras más alto es este indicador mayor rendimiento en las ventas y de dinero invertido.

Rendimiento del Capital. - Esto significa que por cada \$ (dólar) que los socios mantienen en el 2018 genera un rendimiento del 10.80% sobre el patrimonio. Es decir, mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario



3.3 RATIOS DE GESTION

RATIOS	2016	2017	2018	FORMULA	EXPLICACIÓN
EXISTENCIAS EN DÍAS DE COMPRA	12	4	5	$365 \times \frac{\text{EXISTENCIAS}}{\text{CONSUMOS}}$	Número de días que tardan en vaciarse el saldo en inventarios
DÍAS DE PAGO A PROVEEDORES	26	35	40	$365 \times \frac{\text{PROVEEDORES}}{\text{COMPRAS}}$	Número de días concedidos por proveedores
DÍAS DE COBRO A CLIENTES	39	75	51	$365 \times \frac{\text{CLIENTES}}{\text{VENTAS}}$	Plazo medio concedido a clientes
ROTACIÓN DE TESORERÍA	27	11	24	$365 \times \frac{\text{DISPONIBLE}}{\text{COMPRAS}}$	Días de compra cubiertos con el saldo disponible
PRODUCTIVIDAD	1.09	1.54	1.19	$\frac{\text{RESULTADO GESTIÓN}}{\text{GASTOS PERSONAL}}$	Relación entre el resultado de la gestión y los gastos de personal

3.3.1 ANALISIS PRINCIPALES RATIOS DE GESTION

Días de pago a proveedores. – Esto quiere decir que la empresa tiene una línea de crédito otorgado por proveedores es de 40 días promedio al año.

Días de cobro a clientes. - Esto quiere decir que la empresa convierte en efectivo sus cuentas por cobrar en 51 días y sus inventarios rotan 5 veces en el periodo. La rotación de la cartera un alto número de veces, es indicador de una acertada política de crédito que impide la inmovilización de fondos en cuentas por cobrar. Por lo general, el nivel óptimo de la rotación de cartera se encuentra en cifras de 6 a 12 veces al año, 60 a 30 días de período de cobro.



ÁREA ADMINISTRATIVA

ASPECTOS LEGALES.

CASO SINOHYDRO.

- El día jueves 10 de agosto de 2017 a las 10h29, La Unidad Judicial Civil Con Sede En La Parroquia Ñaquito Del Distrito Metropolitano De Quito, Provincia De Pichincha en el juicio especial N° 17230201513214, en la sentencia, acepta la demanda, en consecuencia se ordena que la parte demanda la Empresa Sinohydro Corporation Limited pague inmediatamente a la parte actora la Compañía Hormi Center Cia. Ltda. la cantidad de Setenta Mil Ochenta Y Nueve Dólares De Los Estados Unidos De Norteamérica con 63/100 (\$ 70,089.63/100).
- Con fecha 28 de agosto de 2018 La Sala Civil Y Mercantil De La Corte Provincial De Pichincha rechaza el recurso de apelación interpuesto por la parte demandada, y en estos términos confirma la sentencia venida en grado.
- Con fecha 4 de septiembre de 2018 la Empresa Sinohydro presenta el recurso de casación ante los Jueces De La Sala De Lo Civil De La Corte Provincial De Justicia De Pichincha.
- Con fecha 01 de octubre de 2018 La Sala Civil Y Mercantil De La Corte Provincial De Pichincha, niega el recurso interpuesto de casación.
- El 25 de enero de 2018 en la Unidad Judicial Civil De Cuenca la Empresa Sinohydro presenta una demanda a la Compañía Hormi Center Cía. Ltda., por incumplimiento de contrato por un monto de \$ 252,966.93
- Con fecha 26 de abril de 2018 se contrató los servicios profesionales de los abogados Cordero & Asociados de la ciudad de Cuenca.
- Miércoles 9 de mayo de 2018 se presenta la contestación a la demanda en la Unidad Judicial "T" Del Cantón Cuenca.
- Jueves 28 de junio de 2018 se lleva a cabo la audiencia de primera instancia donde el señor Juez, acepta la excepción previa de Litis pendencia presentado por la Compañía Hormi Center Cía. Ltda., disponiendo el archivo de la demanda al no tratarse de una excepción subsanable.
- En ese mismo día la parte actora presenta el recurso de apelación en la audiencia.
- Con fecha 20 de febrero de 2019 en la Sala lo Civil y Mercantil de la Corte Provincial del Azuay, se lleva a cabo la audiencia de apelación donde el tribunal aceptó la apelación interpuesta por la parte actora y el tribunal resuelve aceptar el recurso de apelación y revocar el auto emitido por el Juez de Primera Instancia disponiendo que se continúe con la tramitación del proceso conforme a Ley.

Con fecha 23 de Julio de 2018 se procede con los trámites para levantar las hipotecas de los bienes de los socios y su respectiva inscripción en el Registro Mercantil de la Ciudad de Azogues y Cuenca.

Con fecha 28 de diciembre de 2018 se lleva a cabo reunión de un acuerdo con el representante del consorcio Suscal en el Centro Nacional de Mediación de la Función Judicial de Azogues.

CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES

- Con fecha 4 de enero de 2018 en sesión extraordinaria del directorio se resolvió aprobar la construcción del tanque de agua. Construcción que se llevó a cabo a mediados de enero.
- Con fecha 31 de enero 2018 en sesión ordinaria del directorio se resolvió los siguientes
 - Aprobar el Instructivo "PARA LA COMISIÓN POR VENTA DE HORMIGÓN Y SUS PRODUCTOS DERIVADOS" como piloto si se detecta alguna irregularidad o deficiencia, se suspenda o modifique previo análisis del directorio
 - No contratar los servicios del Asesor Externo (Dra. Yanín de Mendez).
 - Designar al Presidente, Gerente y de requerirse a la Contadora para que elaboren el proyecto de Estructuración salarial para considerar su aprobación en sesión del viernes 16 de febrero de 2018.
 - Aprobar el préstamo de setenta mil dólares del banco bolivariano para adquirir la bomba.
 - Aprobar el incremento de cupo de la tarjeta de crédito a veinte mil dólares.
 - Que una comisión se traslade a la ciudad de Quito a ver unos mixer de la empresa Sinohydro para su negociación.
- Con fecha 16 de febrero de 2018 en sesión extraordinaria del directorio se resolvió:
 - Aprobar la nueva estructura orgánica e incremento salarial 2018, con un incremento del 7%, dejando abierta la posibilidad de revisión de sueldos en cada año de acuerdo al estado de la compañía.
 - Aprobar la solicitud de préstamos bancarios, pero con la observación que se realice una reunión previa a la adquisición del mixer.
- Con fecha 15 de marzo de 2018 en sesión extraordinaria del directorio se resolvió:
 - Se apruebe el sobre giro y se pague los dividendos el día 19 de marzo de 2018, día de la junta.
- Con fecha dos de abril de 2018 en Junta General extraordinaria de Socios se resolvió:
 - Contratar a Cordero & Asociados para el caso demanda de Sinohydro contra Hormi Center Cía. Ltda. y negociar el pago y condiciones.
- Con fecha 17 de mayo de 2018 en sesión ordinaria del directorio se resolvió:
 - Se envíe a nombre del directorio un recordatorio de pago a los Consorcios Virgen de la Nube y Consorcio Suscal.
 - Realizar reuniones con los abogados sobre la demanda de Sinohydro
 - Que los honorarios de la Señora comisaria serán de \$ 350 USD + IVA, por la presentación del Informe Final.
 - Que se consulte la posibilidad de cobro de intereses por mora de pagos atrasados, implementar un plan piloto de incrementar la jornada laboral hasta las 17 horas por grupos de trabajo y modificar el horario de los videos publicitario de televisión.
- Con fecha 19 de julio de 2018 en sesión extraordinario del directorio se resolvió. Aprueba el crédito solicitado de hasta cuarenta mil dólares y autorizar al presidente y al gerente realizar los trámites correspondientes.
- Con fecha 21 de septiembre de 2018 en Junta General Extraordinaria de socios se resolvió:
 - Se contrate con la compañía Kascla para la realización de la auditoria externa para el periodo 2018.
 - Que se deje abierta la venta de las participaciones sociales de cada miembro de la compañía y que se lleve a Junta de accionistas cuando se tenga el comprador para

que se aplique la ley y los estatutos sobre el derecho preferencial y aceptación el nuevo socio.

GESTIONES 8 DE NOVIEMBRE AL 31 DE DICIEMBRE 2018 ING. JUDITH MATUTE

CASO SINOHYDRO 1 (QUITO).

Se procedió a obtener del Registro Mercantil y Propiedad los bienes que posee Sinohydro, para plantear el Juicio de Liquidación, sin embargo la empresa Sinohydro no posee bienes a su nombre con los cuales podamos realizar el cobro, motivo por lo cual el Dr. Walter Enríquez de la ciudad de Quito recomienda plantear el Juicio de Coactiva y posteriormente el Juicio de Insolvencia (Civil y Penal) para recuperar el dinero.

CASO SINOHYDRO 2 (CUENCA).- Con fecha 20 de febrero de 2019 en la Sala lo Civil y Mercantil de la Corte Provincial del Azuay, se lleva a cabo la audiencia de apelación donde el tribunal aceptó la apelación interpuesta por la parte actora y el tribunal resuelve aceptar el recurso de apelación y revocar el auto emitido por el Juez de Primera Instancia disponiendo que se continúe con la tramitación del proceso conforme a Ley.

AUDITORIA AMBIENTAL.- Con oficio N° 038-HCCIALCTA-18 de fecha 21 de noviembre de 2018, dirigido a la dirección de Gestión Ambiental de Cuencas hídricas del Gobierno Autónomo descentralizado de la provincia del Cañar, mediante el cual presenta para la revisión y aprobación correspondiente, el informe de cumplimiento de Auditoría Ambiental del Proyecto Hormi Center Cía. Ltda.

CREDITOS.- En el mes de diciembre se solicita \$ 80,000 para adquirir un mixer a la Hormigonera Guayaquil por el valor de \$ 75,000 al Banco del Austro dentro de la misma línea de crédito aprobada de \$ 250,000

INSTALACIONES, CAMIONES, MIXER Y PLANTAS

Desde inicio de mi administración me he encontrado con problemas en el estado de los carros debido a la falta de mantenimiento, al no contar con Programas de Mantenimiento Preventivo ha ocasionado paradas de los carros por algunos días, así como también en la Planta y Bombas que son de propiedad de la empresa. Problemas que se detallan a continuación:

12 de noviembre de 2018 ruptura del piñón estriado del reductor del mezclador por lo cual se tuvo que parar dos días la plata sin suministro de hormigón.

13 de noviembre daño en la bomba de agua para el suministro de agua en los camiones, daño del rodillo de motor.

15 noviembre quemadura del motor del compresor.

Los mantenimientos y reconstrucciones de los mixer no estaban aún facturados y pagados por lo que no constaban hasta la fecha de la administración anterior en los resultados que reflejaba en ese período.

MIXER	12-11-2018	31-12-2018
D1 - GBC 0379	Pendiente pintar pera, colocar logo	En reparación
D2 - GBC 0381	Pendiente pintar pero, colocar logo	Pendiente pintar pero, colocar logo
D3 - GBC 0516	Reparándose pera, pendiente colocar logo	Reparada la pera y mantenimiento total. Valor total \$ 8733 + IVA
D4 - GBC 0534	Pendiente pago de pintura de pera con arreglo	Cancelado
D5 - GOA 0716	Pendiente pintar pera, colocar logo	Pendiente de reconstrucción de pera y pintar.
D6 - ABE 7456	s/n	Compra de Guaya giro

CLIENTES

GAD AZOGUES.- Se gestionó el pago del anticipo sin éxito alguno, a pesar de tener la promesa de pago, el GAD no canceló debido a que no contaba con la partida presupuestaria para el pago, quedando pendiente el pago del total de 4 ínfimas por el valor total de \$ 42,164.15.

ASFALTA EP.- Con fecha 26 de Noviembre se firma el contrato No. 34-2018 con Asfaltar por el valor de \$ 35937.65 + IVA y el Convenio de Compensación de pago por los valores de adeudados por HORMI-CENTER CÍA. LTDA. (USD \$ 71,819.10) y los valores que ASFALTAR nos adeudaban (USD \$ 39,225.18), la empresa HORMI-CENTER CÍA. LTDA. queda con un saldo pendiente de pago de: USD \$ 32,593.92 (Treinta y dos mil quinientos noventa y tres dólares con 92/100)

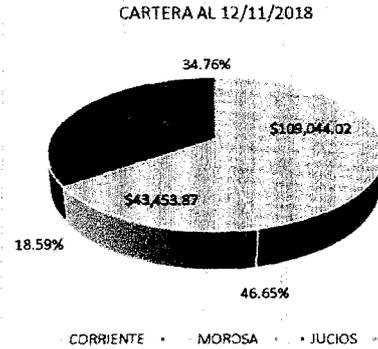
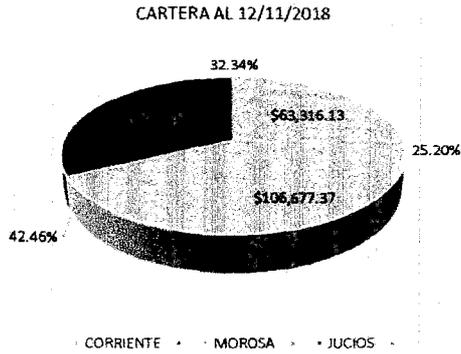
CONSORCIO VIRGEN DE LA NUBE Y CONSORCIO SUSCAL.- Se cobra \$ 14,000 del valor total de la deuda quedando un saldo de \$ 10,814.72. Los cilindros desconocen cuál fue su destino por lo cual solicitan tiempo para poder verificar que los tienen.

ING. JORGE LUIS SÁNCHEZ.- Se cobro el valor de \$ 13,000. No puede cancelar la totalidad de la deuda debido a que tiene las cuentas bloqueadas por el IESS. Nos deja un último cheque posfechado por el valor de \$ 15,000. que faltaba del monto total de la deuda.

GESTIÓN DE COBRANZAS Y SANEAMIENTO DE LA CUENTAS POR COBRAR:

ANÁLISIS DE CARTERA	SALDO TOTAL DE CARTERA	CORRIENTE	MOROSA	JUCIOS
AL 12 DE NOVIEMBRE DE 2018	\$251,251.77	\$63,316.13	\$106,677.37	\$81,258.27
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$233,756.16	\$109,044.02	\$43,453.87	\$81,258.27
DIFERENCIA	\$17,495.61	-\$45,727.89	\$63,223.50	\$0.00

INFORME DE GESTIÓN AÑO 2018
HORMI CENTER CÍA. LTDA.



Elaborado: Ing. Judith Matute
Fuente: Estadística de Hormi Center Cia Ltda. año 2018

Las Cuentas por Cobrar al inicio de mi período administrativo correspondía a \$ 251,251.77 y se encontraban conformadas por \$63,316.13 (25.20%) de cartera corriente, \$ 106,677.37 (42.46%) de cartera morosa y \$ 81,258.27 (32.34%) de cartera que se encontraba en procesos como Juicios y Mediación.

Para el 31 de diciembre las Cuentas por Cobrar presentaron la siguiente estructura: de un total de \$ 233,756.16, la cartera corriente era de \$ 109,044.02 (46.65%), las cuentas vencidas se redujeron a \$ 43,453.87 (18.59%), y los Juicios y Mediaciones se mantuvieron \$ 81,258.27 (34.76%).

ASUNTOS VARIOS

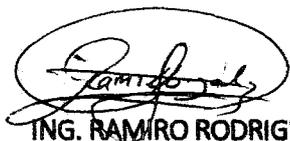
- El 28 de diciembre de 2018, se registra los Programas de Prevención Integral del uso y consumo de drogas en los espacios laborales públicos y privados.
- Trámites para regular Certificado de Operación, del cual se obtuvo el permiso de operación y se encuentra a la fecha en orden.
- Adquisición del MIXER KENWORTH GSF-9505 en \$ 75000 año 2013 a la Hormigonera Guayaquil.
- Retiro de garantía por el valor de \$ 9.576 mantenido con el GAD de Azogues por el contrato No. 031-2018-SI

CONCLUSIONES

- La empresa HORMI CENTER CÍA. LTDA. en el año 2018 se logró cumplir con el Presupuesto de Ventas tanto en cantidad de metros cúbicos como en dólares, cumpliéndose con el 107% de lo establecido para este período que fue de 18.560m³ lo presupuestado y 19.868m³ lo real.
- La empresa tiene mayor presencia en la provincia del Cañar, representando el 60% de sus ventas totales y la provincia del Azuay que representa el 40% del total de sus Ventas en Volumen.

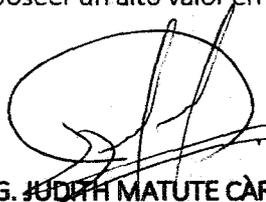
INFORME DE GESTIÓN AÑO 2018
HORMI CENTER CÍA. LTDA.

- El 55% de las Ventas totales de la empresa, corresponde a compras realizadas por 51 clientes que representan el 12% del total de clientes a los que se facturo en el año 2018.
- El tipo de producto con mayor cantidad de Ventas tanto en metros cúbicos como en dólares es el Hormigón F^c 210.km/cm² que representa el 55% del total de Ventas.
- Uno de los principales problemas que ha afectado a la producción se debe a que el proveedor de Ripio, suspende la provisión de material de manera inesperada dejando sin stock.
- HORMI CENTER CÍA. LTDA. muestra que en el transcurso de los dos últimos años ha variado su estructura financiera y muestra cambios significativos en su estructura económica presentando una rentabilidad para los accionistas menor en el año 2018 comparado con lo percibido en el año 2017.
- Los cambios significativos en el activo están dados por el disponible el cual se incrementa en un 90%, mostrando una variación positiva en la liquidez de la empresa en esa fecha.
- En los activos fijos se observa un aumento por valor de \$111.369,00 que equivale a un 12%, respecto del año 2017, debido a la adquisición de una nueva bomba impulsadora de hormigón y un camión Mixer.
- En cuanto a los gastos se ve un incremento del 30% en Gastos Administrativos respecto al 2017. Su incremento está dado por Gastos de Honorarios Asesoría Legal (Juicios Sinohydro), Honorarios Comisario, Directorio y Gerente General, Auditoria Externa son los rubros que presentan cambios importantes en el año 2018 con respecto al año 2017.
- Los Gastos de Ventas presentan un incremento del 14% en el año 2018 con respecto al año 2017, debido a que se realizaron reconstrucciones de los Mixer y mantenimientos necesarios para el proceso de Permisos de Operación y pasar Cuenca Aire.
- Hormicenter al cierre del periodo económico 2018, presenta una disminución de sus ingresos en un 13%, y una disminución en la producción del 12.25% en comparación al año 2017; adicionado a un incremento en los gastos operaciones del 16% acumulados en administrativos, venta y financieros que representan un incremento en el costo variable en el producto terminado por el 31%, afectando directamente la utilidad en un 60%.
- En general, a pesar de lo comentado en el párrafo anterior la situación de la empresa es buena debido a que genera utilidad para sus accionistas y genera los recursos suficientes para cancelar sus deudas con terceros, además de poseer un alto valor en sus activos que superan los 1,4 millones de dólares.



ING. RAMIRO RODRIGUEZ

PRESIDENTE EJECUTIVO



ING. JUDITH MATUTE CARDENAS

GERENTE GENERAL