

C.P.A STALYN BENAVIDES COBOS
COMISARIO PRINCIPAL

INFORME DE COMISARIO

DE

HORMIGONES HERCULES S.A.

POR EL

EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO

A

DICIEMBRE 31/2017

C.P.A STALYN BENAVIDES COBOS
COMISARIO PRINCIPAL

FEBRERO 5, 2018

SEÑORES

MIEMBROS DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

DE LA COMPAÑÍA HORMIGONES HERCULES S.A.

CIUDAD. –

En mi calidad de comisario Principal de la compañía HOHESA, Hormigones Hércules S.A. y en cumplimiento a lo dispuesto en el Estatuto Social, Ley de Compañía, Código Tributario, así como las Normas, Resoluciones y Reglamentaciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, he procedido al estudio, revisión, y comprobación , de sus registros contables y documentación sustentadora; Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral, al 31 de Diciembre del 2017, así como los libros sociales de la compañía, y en base de ello puedo certificar lo siguiente:

1.1.- Del estudio de los Estatutos Sociales de la Compañía, Reglamentos, y Resoluciones de las Juntas Generales de Accionistas, se ha comprobado que los Administradores han cumplido en forma eficiente y responsable con todas y cada una de las normas legales estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones adoptadas por la Junta General de Accionista.

1.2.- CONTROL INTERNO.

Los procedimientos del control interno establecidos por la compañía garantizan plenamente la información financiera contable y el manejo financiero y administrativo de sus recursos.

**C.P.A STALYN BENAVIDES COBOS
COMISARIO PRINCIPAL**

1.3.-Estados Financieros.

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Leyes y Reglamentos vigentes, Normas Internacionales de Contabilidad NIIF, Resoluciones del Servicio de Rentas Internas, y Resoluciones de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Las cifras presentadas en los Estados Financieros por el ejercicio económico de Enero a Diciembre del año 2017 guardan correspondencia con las que se registran en los libros de contabilidad y en nuestra opinión, presentan razonablemente la situación de financiera de la compañía.

INDICADORES FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>VARIACION</u>
A.-LIQUIDEZ			
RAZON CORRIENTE	0.983	0.912	-0.071
RAZON DEL ACIDO	0.614	0.651	0.037
B.- ENDEUDAMIENTO			
RAZON DE LA DEUDA	0.566	0.571	0.005
C.-RENTABILIDAD			
MARGEN DE LA RENTABILIDAD	-0.022	-0.042	0.020
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS	0.833	0.830	-0.003

C.P.A STALYN BENAVIDES COBOS
COMISARIO PRINCIPAL

ESTADO DE RESULTADO COMPARATIVO

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	14'232,933.03	13'535,828.41
OTROS INGRESOS	238.504.81	7,999.76
	-----	-----
TOTAL INGRESOS	14'471,437.84	13'543,828.17
COSTO DE OPERACIÓN	12'114,417.15	11'315,483.20
GASTOS DE OPERACIÓN	2'678,035.38	2'797,699.01
	-----	-----
TOTAL COSTOS Y GASTOS	14'792,452.53	14'113,182.21
PERDIDA OPERACIONAL	- 321,014.69	- 569,354.04

ANALISIS DE LOS INDICADORES. -

Para el Ejercicio Económico del 2017, el Índice de Razón Corriente, nos da un índice de 0.912, a diferencia del obtenido durante el ejercicio económico del 2016, en que el índice fue de 0.983, habiendo una variación de -0.071.

La Prueba del Ácido, ratifica el índice anterior, ya que, durante el periodo del 2017, se tuvo un índice de 0.651, mientras que, en el 2016, el índice fue de 0.614, habiendo una variación positiva de 0.037.

C.P.A STALYN BENAVIDES COBOS
COMISARIO PRINCIPAL

En el análisis del Endeudamiento, encontramos que la Razón de la Deuda presenta un incremento de un periodo a otro, ya que de un 0.566 en el 2016, creció a 0.571 en el 2017 con una variación de 0.005.

En lo referente al índice de Margen de Rentabilidad, tenemos un índice negativo de -0.042 para el 2017, mientras que el 2016 se obtuvo un índice negativo de -0.022 existiendo un incremento de 0.020.

El índice de Retorno de Activos, para el 2017, nos entrega un índice de 0.830 a diferencia del obtenido en el 2016 que fue de 0.833, habiendo una variación negativa de -0.003.

ANALISIS COMPARATIVO:

En el cuadro de Resultado Comparativo, podemos apreciar la correlación entre un ejercicio económico y el otro. El periodo 2017, los ingresos por Actividades Ordinarias, disminuyeron en USD 697,104.62, con respecto a los ingresos obtenidos durante el año 2016, y la cantidad de metros cúbicos producidos durante el 2017 fue inferior en 11,870.50 con respecto al 2016. De igual manera los rubros de Otros ingresos también disminuyeron en el 2017, dando como resultado para el Total de Ingresos la cantidad de USD 13'543,828.17 para el 2017, mientras que, en el 2016, se obtuvo la cantidad de USD 14'471,437.84, habiendo la empresa disminuido de un ejercicio a otro, la cantidad de USD 927,609.67 en la obtención de los ingresos.

Los Costos de Operación del 2017, representan un 84% del total de los ingresos, manteniéndose el mismo porcentaje para el año 2016.

Los Gastos de operación para el 2017 fue de USD 2'797,699.01, mientras que durante el año 2016 fue de USD 2'678,035.38.

C.P.A STALYN BENAVIDES COBOS
COMISARIO PRINCIPAL

El Total de Costos y Gastos de un año a otro presentan una diferencia de USD 679,270.32.

Como consecuencia de la baja en los Ingresos Totales, la compañía a Obtenido durante el ejercicio económico del 2017, una pérdida operacional de USD 569,354.04.

1.4.- DISPOSICIONES DEL ARTICULO 279 DE LA LEY DE COMPAÑIAS. –

- a) Los Administradores de la Compañía no requieren de las garantías pecuniarias para el ejercicio de sus cargos, ya que esta obligación no consta en el Estatuto Social.

- b) He recibido de los Administradores de la Compañía, los Balances de Comprobación de cada uno de los meses del ejercicio económico terminado a diciembre 31 del 2017.

- c) Los libros, registros contables y demás papeles de la compañía en los estados de Caja y Cartera, ha sido obtenido de una revisión mensual para establecer la veracidad de la información.

- d) Las convocatorias de la Junta General de Accionistas se las han realizados dentro de los requerimientos establecidos en las disposiciones societarias vigentes.

- e) De la revisión del Libro de Actas de Junta General se comprueba que, durante el 2017, no ha existido omisión de algún punto consignado en el Orden del Día.

- f) El actuante ha cumplido con la asistencia a las Juntas Generales de Accionistas efectuadas durante el año 2017.

- g) Se ha mantenido una constante revisión y control de los bienes, valores, registros y demás documentos contables para la buena marcha de las operaciones de la compañía.

- h) He recibido por parte de los Administradores la entrega oportuna del informe sobre la situación de la compañía y a los Estados Financieros correspondiente al ejercicio económico terminado a diciembre 31 de 2017.

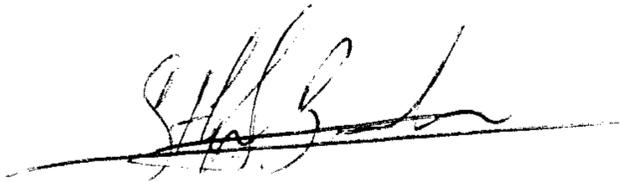
C.P.A STALYN BENAVIDES COBOS
COMISARIO PRINCIPAL

i) No existen méritos para alguna propuesta de remoción de los Administradores de la Compañía, ni existen denuncias que menoscaben la correcta gestión realizada por los Administradores.

En nuestra opinión, las cifras presentadas en los Estados Financieros por el ejercicio económico de Enero a Diciembre del año 2017, guardan correspondencia con los que se registran en los libros de contabilidad y presentan razonablemente la situación financiera de la compañía.

En forma especial dejo expresa constancia de mi agradecimiento a los Administradores de la Compañía HOHESA, HORMIGONES HERCULES S.A. por toda la colaboración brindada por el personal y la administración de la compañía para el cumplimiento de mi función de comisario.

ATENTAMENTE:



C.P.A. STALYN JAVIER BENAVIDES COBOS
COMISARIO

C.P.A STALYN BENAVIDES COBOS
COMISARIO PRINCIPAL

UTILIZACION DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

HOHESA, HORMIGONES HERCULES S.A.

1.- RAZONES DE LIQUIDEZ. -

OBJETIVO: ESTABLECER HASTA QUE PUNTO LA COMPAÑIA PUEDE CUMPLIR CON SUS OBLIGACIONES INMEDIATAS

A.- RAZONES CORRIENTE = $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$

AÑO 2016 = $\frac{3'364,786.51}{3'420,910.24} = 0.983$

AÑO 2017 = $\frac{3'633,424.65}{3'981,446.22} = 0.912$

C.P.A STALYN BENAVIDES COBOS
COMISARIO PRINCIPAL

	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO	
B.- PRUEBA DEL ACIDO =	-----	
	PASIVO CORRIENTE	
AÑO 2016 =	$\frac{3'364,786.51 - 1'261,834.28}{3'420,910.24}$	= 0.614

AÑO 2017 =	$\frac{3'633,424.46 - 1'040,067.02}{3'981,446.22}$	= 0.651
------------	--	---------

C.P.A STALYN BENAVIDES COBOS
COMISARIO PRINCIPAL

2.-RAZONES DEL ENDEUDAMIENTO. -

OBJETIVO: ESTABLECER HASTA QUE PUNTO LA EMPRESA HA FINANCIADO SUS INVERSIONES
MEDIANTE PRESTAMOS:

$$\text{A.- RAZON DE LA DEUDA} = \frac{\text{DEUDA TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

$$\text{AÑO 2016} = \frac{9'676,152.73}{17'070,877.57} = 0.566$$

$$\text{AÑO 2017} = \frac{9'318,832.10}{16'306,143.42} = 0.571$$

C.P.A STALYN BENAVIDES COBOS
COMISARIO PRINCIPAL

3.-RAZONES DE RENTABILIDAD. -

OBJETIVO: DETERMINAR QUÉ PORCENTAJE DE CADA DÓLAR DE VENTA LA EMPRESA HA CONVERTIDO EN UTILIDAD.

$$\text{A.- MARGEN DE RENTABILIDAD} = \frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

$$\text{AÑO 2016} = \frac{- 321,014.69}{14'232,933.03} = -0.022$$

$$\text{AÑO 2017} = \frac{- 569,354.04}{13'535,828.41} = -0.042$$

C.P.A STALYN BENAVIDES COBOS
COMISARIO PRINCIPAL

B.- RETORNO DE ACTIVOS = $\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$

$$\text{AÑO 2016} = \frac{14'232,933.03}{17'070,877.57} = 0.833$$

$$\text{AÑO 2017} = \frac{13'535,828.41}{16'306,143.42} = 0.830$$