FUENLABRADA

INFORME GERENCIAL

FUENLABRADA 2018

GRUPO INDUSTRIAL GRAIMAN
Parque Industrial Machángara, Panamericana Norte Km 4 | Teléfono: (593) 07 - 3700888 | Cuenca - Ecuador

FUENLABRADA

Contenido

1. RESUMEN EJECUTIVO 3
1.1.1. MACROECONOMICO 3
1.1.1.1. CRECIMIENTO ECUADOR 2018. 3
1.1.1.2. BALANZA COMERCIAL 4
1.1.2. MICROECONOMICO 4
1.1.3. INFORMACION LEGAL SOCIETARIO 4
1.1.4. NEGOCIO MINERO 5
2. HECHOS RELEVANTES DEL NEGOCIO 5
2.1. PRINCIPALES CIFRAS 5
3. PROCESOS DE APOYO 6
3.1. DIRECCION FINANCIERA Y TI 6
3.2. SEGURIDAD INDUSTRIAL Y SALUD OCUPACIONAL 7
3.2.1. SEGURIDAD INDUSTRIAL 7
3.2.2. SALUD OCUPACIONAL 9
3.3. PANORAMA ESTRATEGICO 9
4. ESTADOS FINANCIEROS 10
4.1. ESTADO DE RESULTADOS 10
4.2. ESTADO DE SITUACION 11
4.3. RIESGOS 11
6. TEMAS MACROECONOMICOS RELEVANTES 12
6.1. PRINCIPALES CIFRAS DEL NEGOCIO 12
6.1.1. PANORAMA ESTRATEGICO 12

1. RESUMEN EJECUTIVO

El primer cuatrimestre del año 2018, estuvo marcado por la consulta popular sobre minería, en donde se establecieron nuevos requisitos para la ubicación y extracción de minerales. Además del cierre del catastro minero restringiendo drásticamente la actividad minera. Y una posición alejada por parte del gobierno central con respecto a la actividad del sector.

Fuenlabrada ha sabido concretar acciones para minimizar los potenciales efectos de esta posición gubernamental, como son buscar proveedores mineros calificados para disminuir el uso de reservas propias y también desarrollar nuevas formulaciones con el objetivo de incorporar materiales disponibles y así ralentizar el uso de concesiones activas primordiales.

Durante el año 2018 se reprogramo la producción con el afán de disminuir el inventario de minerales en Graiman, lo que se traduce en una reducción de producción del 24% del volumen requerido por el cliente.

Con esta reducción se logra un millón quinientos mil dólares con una utilidad antes de impuestos de ciento diecinueve mil dólares.

En el año 2019, se continuara con la optimización del inventario de Graiman, proyectando ciento cincuenta mil toneladas, con una proyección de ventas similares al año 2018. También durante el año 2019 se consolidará la escisión de los patios de Cumbe y Gualaceo de Graiman.

1.1. ESCENARIO ECONOMICO

1.1.1.MACROECONOMICO

1.1.1.1. CRECIMIENTO ECUADOR 2018.

El año 2018 tuvo un desempeño económico positivo menor al año 2017, según las estimaciones

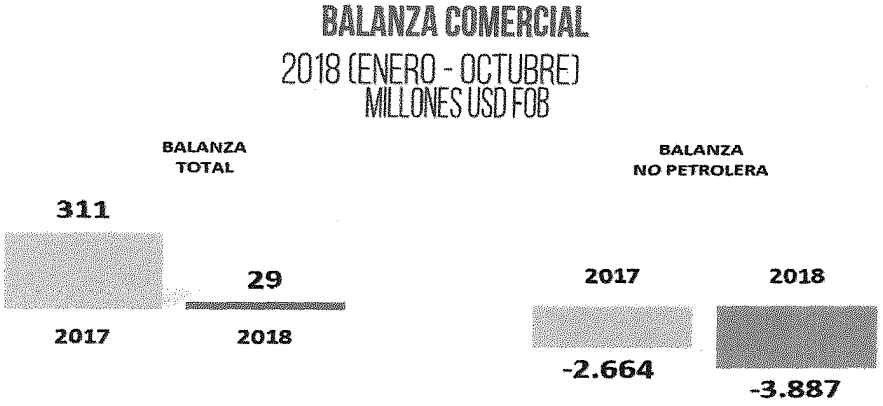
Desempeño %PIB

Banco central del Ecuador

Se estimaba una recuperación del crecimiento del Ecuador, soportado por inversiones en Construcción y minería, amparadas en la derogación de leyes y el inicio de operaciones mineras en proyectos considerados estratégicos.

1.1.1.2. BALANZA COMERCIAL

Con datos de comercio exterior del ecuador, la balanza comercial con cierre a octubre de 2018, se registró un superávit de 29 millones de dólares, mientras que la balanza no petrolera un déficit de 3887 millones de dólares. Este repunte se debe principalmente a la eliminación paulatina de aranceles y la aplicación de tratado de libre comercio con la Unión Europea, aun cuando China sigue siendo el principal origen de las importaciones nacionales.



Fuente: Banco Central del Ecuador: Años 2008-2017, 2018 (Ene- Sep) ; SENAE (Oct) 2018
Nota: Se consideran importaciones por origen
Importaciones: No incluye tráfico postal y ajuste de Ministerio de Defensa
Elaboración: Dirección de Estudios Económicos y Comerciales, MCEI

Según los analistas económicos, la economía nacional en el año 2019 crecerá entre el 0.5% y 1%. Sin embargo para regresar a niveles de sostenibilidad, se auguran ajustes necesarios para la estabilización del sistema económico, que mutara de un modelo de crecimiento basado en gasto público financiado por deuda externa a un sistema que promueva la inversión extranjera para reducir los impactos de la fluctuación de precios del petróleo. Según el banco mundial en su informe de septiembre de 2018, sugiere la necesidad de promover un clima de inversiones extranjeras que incremente la participación privada con facilidades de movilidad de capitales y oportunidades en sectores emergentes

1.1.2.MICROECONOMICO

1.1.3.INFORMACION LEGAL SOCIETARIO

GRUPO INDUSTRIAL GRAIMAN Parque Industrial Machángara, Panamericana Norte Km 4 | Teléfono: (593) 07 - 3700888 | Cuenca - Ecuador

Fuenlabrada es una empresa minera, por tanto está regida por la ley de minería, vigentes desde enero de 2009 y su reglamento publicado en noviembre de 2009, además de los organismos de control minero: Viceministerio de Minas, Agencia de Control Minero y el Ministerio de ambiente como órgano regulador, controlador y sus agencias adscritos.
En dichos cuerpos legales constan una serie de requisitos documentales y económicos que Fuenlabrada debe cumplir anualmente, como son las Patentes de conservación minera que se cancelan en marzo de cada año, Regalías mineras semestrales, tributos de carácter fiscal que la empresa está obligada a cumplir. Además de presentación de informes anuales de producción, que deben estar debidamente auditados. Aspectos que han sido solventados y cumplidos a cabalidad en los plazos establecidos en cada normativa.

1.1.4.NEGOCIO MINERO

El 24 de enero de 2018, con resolución 001-DE-ARCOM-2018, se procedió al cierre temporal del catastro minero, el mismo que no ha sido revertido, por lo que las actividades de exploración para la búsqueda de nuevos yacimientos mineros están suspendidas en Fuenlabrada.

Finalmente, a partir del segundo semestre del año 2018, el sector minero tiene una nueva amenaza esta es la aplicación de la consulta previa, requisito previo al desarrollo de las actividades mineras, que en principio busca la autorización de la comunidad cercana a los proyectos mineros, sin considerar su régimen ni naturaleza de los minerales.

Fuenlabrada ha mantenido un acercamiento constante con las autoridades del sector de forma conjunta con la Cámara de Industrias de Cuenca, y de manera particular, con el fin encontrar mecanismos que diferencien al régimen de pequeña minería en el cual estamos amparados y la naturaleza de minerales no metálicos, con la gran minería, para la no aplicación de este requisito o su modificación. Además se trabaja conjuntamente desde agosto del año 2018 en reuniones con el Ministerio del Ambiente, con el propósito de lograr la aprobación de estudios de impacto ambiental y obtener la licencia ambiental en concesiones mineras prioritarias.

2. HECHOS RELEVANTES DEL NEGOCIO

2.1. PRINCIPALES CIFRAS

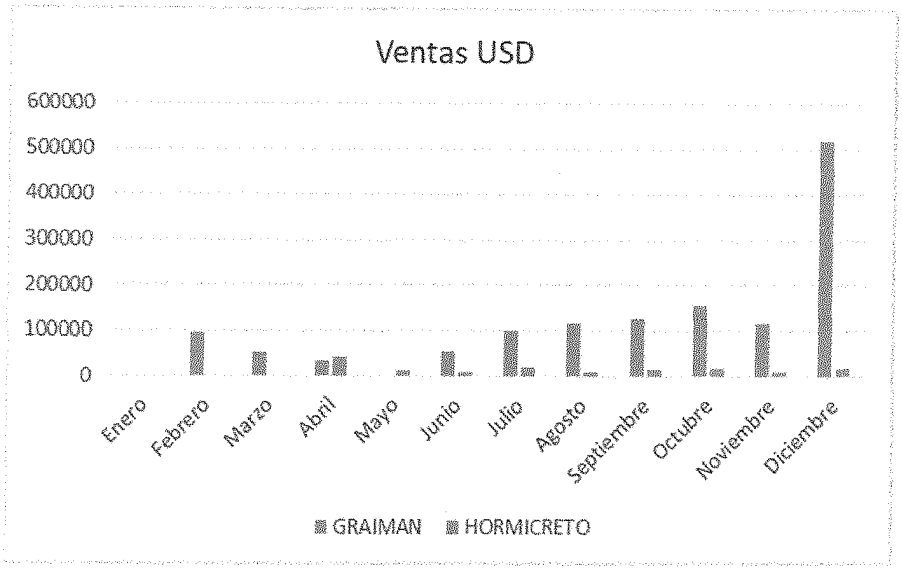
El comportamiento de ventas de Fuenlabrada durante el año 2018, estuvo apegado al plan de producción propuesto. Corresponden el 90% de las ventas a minerales no metálicos entregados a Graiman por un valor de 1'378.600 dólares, mientras que el otro 10% corresponden a materiales de construcción que son adjudicados a Hormicreto, sumando 154.300 dólares.

GRUPO INDUSTRIAL GRAIMAN Parque Industrial Machángara, Panamericana Norte Km 4 | Teléfono: (593) 07 - 3700888 | Cuenca - Ecuador

Se consolida la estrategia de Fuenlabrada de utilizar el segundo semestre para incrementar producción y en consecuencia lograr mayores ventas y réditos mensuales que justifiquen la operación de la empresa.

En los primeros meses del año no tenemos facturación a Hormicreto, debido a que no existe producción en la concesión minera La Victoria I, y a partir de Abril se regulariza la facturación.

El incremento de ventas en Diciembre, corresponde a un incremento en la producción de Marcabeli y comercialización de Cochancay.



Finalmente, en consecuencia con el incremento de las ventas de Fuenlabrada, el ejercicio 2018 arrojo una utilidad antes de impuestos de 119000 dólares.

3. PROCESOS DE APOYO

3.1. DIRECCION FINANCIERA Y TI

Finanzas.

La Dirección Financiera se encarga de liderar las áreas de tributación, contabilidad, tesorería, costos, planeación financiera, estructura y riesgos financieros y tiene como responsabilidad alcanzar los lineamientos de la Gerencia General para integrar la visión financiera en las decisiones de negocio, así como la optimización del uso de recursos.

Las acciones relevantes dentro del Departamento de Finanzas se detallan a continuación:

GRUPO INDUSTRIAL GRAIMAN Parque Industrial Machángara, Panamericana Norte Km 4 ¦ Teléfono: (593) 07 - 3700888 ¦ Cuenca - Ecuador

- Elaboración y aprobación del presupuesto 2019, alineado a la integración vertical existente con otras empresas del Grupo.
- Monitoreo permanente del desempeño de presupuesto y análisis de variaciones.
- Ejecutar el uso de presupuestos dinámicos en casos de brechas significativas.
- Levantamiento de requerimientos para la actualización de costos estándar, que reflejen de manera adecuada los cambios o mejoras generadas a nivel del proceso productivo.
- Apoyo a la Gerencia en la evaluación de proyectos de inversión.

Adicionalmente, se implementó como proyecto del año 2018 la restructura del departamento financiero para incrementar la eficiencia y madurez, basado en los estándares recomendados por expertos. De esta manera se busca continuar brindando un servicio estandarizado y de calidad a todas las empresas que conforman el Grupo Industrial Graiman.

Los lineamientos principales del área de TIC son los siguientes:

- Implementar un Gobierno de TI que permita el alineamiento de las Tecnologías de la Información y la comunicación (TI) con la estrategia del negocio.
- Cierre de brechas existentes con procesos de auditoría interna y externa
- Implementar un marco de políticas y procedimientos que regulen el uso de tecnologías de la información
- Garantizar la continuidad de las operaciones de TI
- Privilegiar los gastos operacionales (OPEX) sobre inversión de capital (CAPEX)
- Implementar soluciones tecnológicas que tengan soporte en compañías de tecnología tipo "World Class".
- Formalizar y monitorear los procesos de tecnologías de la información de cada una de las áreas existentes
- Definir la hoja de ruta tecnológica que seguirá la organización
- Apoyar a las diferentes áreas de la organización en la ejecución de proyecto de tecnologías de la información
- Generación de principios de implementación, operación y administración de soluciones tecnológicas para la organización

3.2. SEGURIDAD INDUSTRIAL Y SALUD OCUPACIONAL

3.2.1.SEGURIDAD INDUSTRIAL

OBJETIVO. - **Desarrollar y mantener un sistema de gestión con base en los conceptos de PREVENCION – DETECCION – REACCION y la administración adecuada de los recursos del negocio**

- **ACTUALIZACIÓN DE DOCUMENTACION QUE CORRESPONDE A REGULACIONES VIGENTES**
  - Difusión al 100% del personal del Reglamento Interno de Higiene y Seguridad
  - Renovación de Comité Paritario de Higiene y Seguridad
  - Evaluación y entrega en sistema SUT de indicadores reactivos, planes de capacitación, desarrollo de campañas de protección a la Seguridad y Salud de los trabajadores.
- **PREVENCION**
  - Documentación y aplicación de Protocolos de respuesta a eventos de emergencia
  - Capacitación para la ejecución de ejercicios prácticos de prácticas contra incendio, evacuación y primeros auxilios.
- **DETECCION**
  - Socialización de mapas, planos e información al Cuerpo de Bomberos de Cuenca para garantía de acceso en Instalaciones de Parque Industrial.
  - Mapeo de zonas críticas por empresa y desarrollo de planes de trabajo para detección de condiciones y actos inseguros.
  - Implementación de protocolo de levantamiento de actos y condiciones inseguras en cada espacio industrial por parte de todo el personal de planta.
  - Documentación, difusión y práctica de árbol de llamadas.
- **REACCION**
  - Formación y certificación de Brigadas Industriales
  - Formación y certificación de Primera Respuesta
  - Certificación de competencias laborales.
  - Participación en jornadas de capacitación semestral de la empresa.

GRUPO INDUSTRIAL GRAIMAN Parque Industrial Machángara, Panamericana Norte Km 4 | Teléfono: (593) 07 - 3700888 | Cuenca - Ecuador

3.2.2.SALUD OCUPACIONAL

OBJETIVO. - **Contribuir al mejoramiento de la Salud de los trabajadores en el ámbito laboral, mediante acciones de vigilancia, colaborando con la entrega de información sanitaria y enfatizando nuestras acciones en la prevención, en relación a los accidentes y enfermedades de origen laboral.**

- **PROGRAMAS DE VIGILANCIA Y PREVENCION EN SALUD OCUPACIONAL**
  - Programas de: Vigilancia de la Salud Reproductiva, Prevención VIH, seguimiento al consumo de drogas, tabaco y alcohol.
  - Documentación en fichas médicas con descarte de RP en Enfermedades Profesionales,
- **CERTIFICACIONES DE SALUD OCUPACIONAL**
  - THTLS Certificación en atención en emergencias médicas
- **REALIZACION DE EXAMENES MEDICOS OCUPACIONALES Y CAMPAÑAS DE VACUNACION**
  - Pre ocupacionales, Ocupacionales, Post ocupacionales, de Reintegro Laboral cubiertos al 100%
  - Vacunación Antitetánica e Influenza

3.3. PANORAMA ESTRATEGICO

Fuenlabrada tiene cuatro ámbitos operativos, de los que se desprenden los siguientes hechos relevantes:

Productivo: Graiman, utiliza 250 mil toneladas anuales, por lo que Fuenlabrada programa su plan de operaciones anuales en función de esta cantidad y se distribuyen estás de acuerdo a los porcentajes de uso en las fórmulas de las distintas tecnologías.

En consecuencia, Fuenlabrada durante el 2018, racionalizó la extracción en Zamora, e iniciando operaciones en Marcabelí, área minera "EL Chivo".; así mismo en comercializaron cerca de 20 mil toneladas de arcilla "Cochancay", para aumentar los años de vida útil de las concesiones mineras en explotación actualmente.

Legal: La estrategia utilizada durante el año 2018, fue la de acercamiento directo tanto al Viceministerio de minas (Antes Ministerio de Minas), ARCOM y Ministerio del ambiente, y el acompañamiento de la cámara de industrias de Cuenca.
Para el año 2019, se espera tener nuevas guías técnicas para informes de producción, aprobación de Estudios de Impacto Ambiental en áreas prioritarias.

GRUPO INDUSTRIAL GRAIMAN Parque Industrial Machángara, Panamericana Norte Km 4 | Teléfono: (593) 07 - 3700888 | Cuenca - Ecuador

Ambiental: Se desarrollan actividades desde dos frentes prioritarios, el primero es el seguimiento y control en los frentes mineros para evitar contaminaciones, tanto en los materiales comercializados como en los patios de operaciones de dichos frentes, que puedan afectar a la conservación del medio ambiente. Y el segundo frente, ha sido el trabajo conjunto entre Fuenlabrada, consultores ambientales y autoridades en el Ministerio del Ambiente.

Comunitario, RSE: El desempeño de Fuenlabrada con respecto a la aplicación de programas de responsabilidad empresarial, ha sido coordinar la ejecución del programa de implementación de una caja de ahorro y crédito en Santa Susana de Chiviaza, llamada Nueva Esperanza, el mismo que inicio con un capital semilla de 2000 dolares, son actualmente 36 socios y una capitalización de 8000 dólares.

4. ESTADOS FINANCIEROS

4.1. ESTADO DE RESULTADOS

El desempeño de ventas en Fuenlabrada durante el año 2018, fue un 32% mayor al registrado en el ejercicio anterior, debido fundamentalmente a la incorporación de minerales provenientes de la concesión minera El Chivo y de la comercialización de arcilla proveniente de Cochancay.

Debido a que el material Cochancay, no es extraído en concesiones de Fuenlabrada, existe un decremento de doce puntos en la utilidad bruta, sin embargo con esta operación se disminuyen los gastos operacionales diecisiete puntos porcentuales que finalmente se traducen en un incremento del beneficio operacional en tres puntos porcentuales, dejando un total de cien mil dólares de utilidad.

ESTADO DE RESULTADOS				
	2017	AV	2018	AH
Ventas	1,156,179.70		1,532,975.93	
Costo ventas	-596,388.20	52%	-988,250.51	64%
Utilidad Bruta	559,791.50	48%	544,725.42	36%
Gastos Operacionales	-533,221.62	-46%	-449,054.52	-29%
Ingresos Financieros Netos	9,379.95	1%	528.73	0%
Utilidad Operacional	35,949.83	3%	96,199.63	6%
Otros Ingresos Netos	-2,670.77	0%	-3,240.48	0%
Utilidad Antes de Impuestos	33,279.06	3%	92,959.15	6%
EBITDA	40,809.42	4%	106,073.74	0.07

GRUPO INDUSTRIAL GRAIMAN Parque Industrial Machángara, Panamericana Norte Km 4 | Teléfono: (593) 07 - 3700888 | Cuenca - Ecuador

4.2. ESTADO DE SITUACION

El balance presenta como cambio importante el incremento del activo corriente y pasivo corriente con respecto al año 2017.

ESTADOS FINANCIEROS					
BALANCE GENERAL					
	2017	**AV**	**2018**	**AV**	**AH**
Activo Corriente	119,513.02	15%	687,438.58	48%	502%
Activo Fijo	655,909.70	84%	739,965.35	52%	13%
Otros Activos	4,900.00	1%	4,900.00	0%	100%
TOTAL ACTIVO	**780,322.72**		**1,432,303.93**		
Pasivo Financiero	2,104.61	0%	31,600.01	2%	1401%
Pasivo no Financiero	277,542.32	36%	822,564.76	56%	196%
Patrimonio	500,675.79	64%	614,615.85	42%	23%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**780,322.72**		**1,432,303.93**		

4.3. RIESGOS

Se utiliza la metodología COSO que consta en la norma ISO 9001 versión 2015; para identificar en los cinco ámbitos de acción de Fuenlabrada, de ellos se han identificado 28 riesgos de ellos son dos altos que tendrían un impacto grave, quince son gestionables. Los dos riesgos altos identificados son:

- La pérdida de licencia ambiental
- Negociaciones con los dueños de terrenos los acciones a las concesiones.

El tercer riesgo identificado es la ausencia de actos administrativos previos.

Y el plan de estrategias de manejo de riesgo:

Llevar una gestión adecuada del Plan de Manejo Ambiental y auditoria interna de seguimiento

Realizar negociaciones de acceso a largo plazo mayor a cinco años

Mantener reuniones permanentes con entes reguladores

GRUPO INDUSTRIAL GRAIMAN Parque Industrial Machángara, Panamericana Norte Km 4 | Teléfono: (593) 07 - 3700888 | Cuenca - Ecuador

5. PROYECCION 2019
6. TEMAS MACROECONOMICOS RELEVANTES
   6.1. PRINCIPALES CIFRAS DEL NEGOCIO
      6.1.1.PANORAMA ESTRATEGICO

En el 2019 Fuenlabrada seguirá con la estrategia planteada de reducir los inventarios de materiales.

- Racionalizar la producción de concesiones clave con la incorporación de nuevos materiales
- Desarrollar alternativas tecnológicas que buscan optimizar el manejo de materiales tanto en costo como en humedad.
- Se asumió en Diciembre de 2018, la nómina del Patio de Cumbe, lo que motivo a un incremento en el precio de venta de los minerales a partir de enero de 2019
- Se asumirá a partir de Febrero de 2019, tanto el personal como la maquinaria que está destinada a la producción de Victoria II. Esta transferencia se realiza desde Hormicreto hasta Fuenlabrada. La estrategia 2019 es incrementar producción en las dos Victorias (La Victoria I y Victoria II) hasta llegar a los 20 mil metros cúbicos mensuales para el segundo semestre.
- Se racionaliza la producción de Zamora y se incrementa la producción en Marcabeli, EL Chivo, además se está adquiriendo material de otras concesiones para suplir el cierre del catastro minero.
- Se realizará conjuntamente con TIC la digitalización del archivo histórico legal de Fuenlabrada.
- Se continuará con la adquisición de materiales (arcillas) a concesionarios mineros para mantener las reservas de minerales en nuestras áreas mineras.

Atentamente

Javier Crespo Ingelmo
Gerente General
Fuenlabrada

GRUPO INDUSTRIAL GRAIMAN Parque Industrial Machángara, Panamericana Norte Km 4 | Teléfono: (593) 07 - 3700888 | Cuenca - Ecuador