

INFORME DE GERENCIA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS Y OPERACIÓN DE LA EMPRESA CONSORCIO MANAVIAL S.A.

PARA: Sres. Socios de la Empresa Consorcio Manavial S.A.

DE: Gerencia General

PERIODO: AÑO 2008

Señores Accionistas:

De conformidad con lo que establecen la ley y los Estatutos Sociales de la Empresa, la Gerencia General presenta a consideración de los señores Accionistas el informe sobre los Resultados Financieros y Operacionales de la Compañía, el cual contiene un resumen de la gestión en el período económico 2008.

AMBIENTE ECONOMICO GENERAL DEL PAIS

El 2008 fue un año de cierta estabilidad económica a nivel de Gobierno Nacional, manteniendo la reactivación productiva de algunos sectores.

SITUACIÓN OPERACIONAL

En el caso de nuestra empresa, esta estabilidad económica dio oportunidad a que se lograra concretar un proyecto de Construcción Civil a largo plazo, como el es proyecto para realizar la "Rehabilitación y Mantenimiento de la Carretera San Antonio – La Margarita – San Vicente, de 37,90 kms de longitud, provincia de Manabí"; que si bien no permitió que los resultados del presente ejercicio arrojen un saldo positivo por haber sido la fecha de contratación el 31 de julio del presente año, es decir contando con cinco meses de labores bajo mi gerencia, estamos seguros que así lo será en el siguiente.

ESTADOS FINANCIEROS

Análisis del Estado de Pérdidas y Ganancias.

Las operaciones generales de la empresa presentaron un decrecimiento de las cifras de ventas facturadas en un 41% con relación al 2007, cabe recalcar que los mismos son producto de negociaciones de la anterior gerencia mismas que representan Ingresos Globales de USD 233.034,39, el proyecto contratado bajo mi gerencia genero un valor por anticipo de la obra de USD 2,617,103.32 el mismo que no siendo facturado sino devengado de manera proporcional de las planillas facturadas mensualmente a partir del año 2009, se lo ha contabilizado en la cuenta contable Anticipos en Contratos de



Construcción como parte del Pasivo en este periodo contable. Se generaron un total de Costos de Construcción Por USD 314,388.78 y Gastos Administrativos por USD 441,501.99 dando así como resultado una Perdida Neta del Ejercicio de USD 522,856.38.

Esta pérdida es producto de la generación de costos y gastos que se han realizado en la ejecución del contrato, sin que su anticipo por no ser facturado, contable y tributariamente forme parte de un ingreso, cabe recalcar que dicho contrato se encuentra en proceso de optimización, pues se han realizado mas trabajos en obra de los previstos en el mismo, que no se han podido planillar, los cuales podrán ser cobrados cuando este aprobada dicha optimización. Cabe destacar los valores pagados por anticipado en la importación de maquinarias lo que ha generado mayores gastos. También ha sido necesario renovar las garantías de buen uso de anticipo y fiel cumplimiento de contrato, ya que se tenía previsto en el contrato original invertir una alta cantidad de dinero en los meses del contrato, pero debido a que el mismo no contemplaba la realidad de la vía no se ha podido devengar el anticipo.

Análisis del Balance General

El total del Activo Corriente al final del período 2008 asciende a la cifra de USD 2,689.301.81; De la cual USD 11,179.78 corresponden al saldo en Caja y Bancos; USD 500,000.00 corresponden a Inversiones, Clientes por Cobrar; USD 2,055.361.95; Crédito Tributario de USD 31,073.96, Activos Pagados por Anticipado de USD 70,045.00 y otros Activos Corrientes de USD 21,641.12.

De estos rubros podemos destacar el valor de las Cuentas por Cobrar el mismo que esta clasificado en Cuentas por Cobrar Empleados por un valor de USD 2,933.06 y la diferencia es por valores pendientes de cobro y regularización en el presente año con compañías relacionadas por la compra de materiales de construcción y por servicio de alquiler de maquinarias, esta cuenta se esta devengando y se saldara totalmente en este nuevo periodo contable.

La cifra de los Activos Fijos es de USD 39,004.82.

La cuenta de Pasivo Corriente suma USD 210,374.43; que corresponden USD 36,299.50 a Cuentas por Pagar a Proveedores; USD 115,699,54 Obligaciones con Instituciones Financieras; USD 58,375.39 en Otras Cuentas y Documentos por Pagar.

La cuenta de Pasivos a Largo Plazo suma USD 3,021.375.81 que corresponden a Anticipos en Contratos de Construcción de esta manera: Contrato La Margarita – San Vicente USD. 2,617.103.32 y USD 404,272.49 en contratos adquiridos en la anterior administración.

Análisis del Capital Social.

Al 31 de diciembre de 2008 el Capital Social de la Compañía es de USD 10,000.00 compuesta por acciones, una Reserva Legal de USD 4,791.28 y una Reserva Facultativa de USD 4,621.50, se espera este año un aporte para futura capitalización.

OBSERVACIONES COMERCIALES



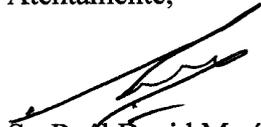
Estamos aunando esfuerzos para que el Sector Productivo en la Construcción Civil mejore, pues esto permitirá conseguir mejores resultados para el Periodo Económico 2009.

OTROS ASPECTOS RELEVANTES

Finalmente, en mi calidad de Gerente en cumplimiento de mis obligaciones de dirigir y orientar la marcha de la Compañía agradezco a los señores Accionistas por la confianza depositada.

Sin más por el momento, quedo de ustedes.

Atentamente,



Sr. Raúl David Marín Palomeque
GERENTE GENERAL

