

INFORME DE AUDITORIA
CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS
DE MINERIA CONSERMIN S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.

1. Opinión con Salvedades

1.1. Hemos auditado los estados financieros de **CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.**, al 31 de diciembre 2017 que comprenden, el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

1.2. En nuestra opinión, excepto por los asuntos mencionados en los párrafos 2.1 y 2.2, de la sección Fundamento de la opinión con salvedades, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamento de la opinión con salvedades

2.1 Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene incluido en sus cuentas por cobrar, la cantidad de USDS 1.914.487,39 correspondiente a Multas en los Contratos de Construcción impuestas por los Clientes: Dirección Provincial de Transporte y Obras Públicas del Azuay, Dirección Provincial del Ministerio de Transporte y Obras Públicas de Sucumbios y Subsecretaría de Obras Públicas Zona 3 Manabí, descritos en la Nota 5. La provisión de incobrabilidad a la misma fecha asciende a USDS 816.820,56. No ha sido suministrado el estudio de deterioro de estos saldos que sustente que la provisión constituida es suficiente, por lo que no podemos determinar la razonabilidad de estos valores.

2.2 En la Nota 5 de cuentas por cobrar cliente no relacionados al 31 de diciembre de 2017, consta el valor de USDS 1.833.692,25 de la Dirección Provincial del Ministerio de Transporte y Obras Públicas de Sucumbios; y en anticipos a este mismo cliente descrito en la Nota 15, el valor de USDS 545.520,34, sobre estos valores no hemos recibido respuesta a la confirmación enviada, sin embargo de acuerdo a los documentos de sustento recibidos por la Administración de la Compañía correspondiente al Informe Técnico del MTOP, el saldo neto a favor de la Contratista es de USDS, 205.079,38. Adicionalmente el MTOP revela en este informe que existe la impugnación de multas por parte de CONSERMIN S.A por el valor de USDS 625.420.

2.3 Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

2.4 Somos independientes de la compañía **CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.**, en conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el

Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con el Código de Ética del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA).

2.5 *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades*

3. **Párrafo de énfasis**

3.1. *Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía tiene pérdidas acumuladas por un valor de (US\$ 5.608.705,21), lo que supera el 50% del capital suscrito y el total de las reservas, razón por la cual la Compañía se encuentra en causal de liquidación de acuerdo a lo que se establece en el artículo 198 de la Ley de Compañías, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía.*

4. **Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros**

4.1. *La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.*

4.2. *En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto, si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*

4.3. *La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.*

5. **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

5.1. *Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.*

5.2. *Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:*

- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión,*

falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.*
 - *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*
 - *Concluimos sobre la utilización adecuada por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*
 - *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada por la administración, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes, de modo que logran una presentación razonable.*
- 5.3. *Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.*

6. **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

- 6.1. *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 de la Compañía, se emite por separado.*

Quito - Ecuador, 06 de junio de 2018

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

RNAE. No. 036

RUC No. 1790802167001



Ing. Marco Yépez Olmedo Msc.

VICEPRESIDENTE

Registro CPA No. 17.6450

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017,
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	8.716.715,67	44.416,54
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	5	18.201.797,15	13.859.850,48
Cuentas por cobrar clientes relacionados	5	13.412.400,66	2.452.808,78
Otras cuentas por cobrar	5	7.406.692,55	4.210.325,46
Activos por impuestos corrientes		1.369.163,99	119.314,10
Seguros prepagados		100.372,56	-
Inventarios	6	3.128.212,06	2.365.109,63
Total activos corrientes		52.335.354,64	23.051.824,99
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	7	28.397.530,28	34.019.084,31
Activos intangibles	8	560.223,36	670.910,64
Propiedades de inversión	9	1.512.878,44	1.512.878,44
Activos biológicos	10	3.328.406,22	3.318.077,40
Intereses por Emisión de Obligaciones		-	52.407,69
Total activos no corrientes		33.799.038,30	39.573.358,48
TOTAL ACTIVOS		86.134.392,94	62.625.183,47

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Eco. Ramiro Galarza Andrade
Gerente General

Ing. Diego Espín Balseca
Contador General

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017,
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por pagar comerciales	11	9.935.400,89	10.168.551,98
Obligaciones con instituciones financieras	12	2.144.879,42	2.855.892,59
Otras cuentas por pagar		963.282,74	770.186,13
Emisión de obligaciones		-	843.256,27
Beneficios empleados	13	2.425.034,92	3.629.538,67
Pasivos por impuestos corrientes	14	932.112,80	2.061.225,80
Total pasivos corrientes		16.400.710,77	20.328.651,44

PASIVOS NO CORRIENTES

Obligaciones bancarias	12	4.394.980,27	6.167.095,35
Otras cuentas por pagar		37.519,19	-
Anticipo clientes	15	50.221.115,18	17.376.630,62
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	16	275.456,35	270.018,19
Pasivos por impuestos diferidos	17	75.151,18	1.039.780,79
Total pasivos no corrientes		55.004.222,17	24.853.524,95

TOTAL PASIVOS

71.404.932,94 **45.182.176,39**

PATRIMONIO

Capital social	18	10.330.000,00	12.590.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones		422,12	-
Reserva legal		411.212,10	411.212,10
Revalúo propiedad, planta y equipo		9.596.530,99	11.238.404,17
Ganancias y pérdidas actuariales		1.065.324,89	1.060.340,11
Resultados acumulados	19	(11.284.290,94)	(12.366.742,11)
Adopción NIIF por primera vez		8.099.547,44	7.328.792,70
Resultado del ejercicio		(3.489.286,60)	(2.818.999,89)

TOTAL PATRIMONIO

14.729.460,00 17.443.007,08

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

86.134.392,94 **62.625.183,47**

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Eco. Ramiro Galarza Andrade
Gerente General


Ing. Diego Espin Balseca
Contador General

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017,
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

	Notas	2017	2016
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	20	28.415.123,09	9.712.832,62
Total Ingresos		28.415.123,09	9.712.832,62
COSTOS			
Materiales	21	(6.217.903,81)	(1.207.275,78)
Mano de obra		(4.873.590,76)	(1.930.066,85)
Depreciaciones		(2.582.759,14)	(3.212.489,60)
Costos Indirectos		(10.550.457,40)	(1.747.734,26)
Otros Costos de Operación		(39.804,86)	(1.243,23)
Total costos		(24.264.515,77)	(8.098.809,72)
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración	22	(2.970.378,87)	(1.681.380,55)
Gastos operativos		(4.886.042,33)	(3.862.460,92)
Total gastos operacionales		(7.856.421,20)	(5.543.841,47)
PÉRDIDA OPERACIONAL		(3.705.813,88)	(3.929.818,57)
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos	23	350.819,35	1.309.402,88
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(3.354.994,53)	(2.620.415,69)
Impuesto a la renta	24	(245.127,90)	(393.556,75)
Impuesto a la renta diferido	17	110.835,83	194.972,56
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(3.489.286,60)	(2.818.999,89)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias en estudios actuariales		4.984,78	43.356,58
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		(3.484.301,82)	(2.775.643,33)

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Eco. Ramiro Galarza Andrade
Gerente General


Ing. Diego Espin Balseca
Contador General

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
 CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

	Notas	Otros resultados integrales				Resultados acumulados				
		Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Superávit por Revaluación de propiedad, planta y equipo	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Adopción NIIF por primera vez	Resultado Integral	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015		12.590.000,00		411.212,10	11.238.404,17	1.016.983,55	(491.450,28)	7.328.792,70	(11.875.291,83)	20.218.650,41
Transferencia a resultados acumulados									11.875.291,83	-
Resultado integral del período						49.355,56	(11.875.291,83)		(2.818.999,89)	(2.775.643,33)
Saldo al 31 de diciembre del 2016		12.590.000,00		411.212,10	11.238.404,17	1.066.339,11	(12.366.742,11)	7.328.792,70	(2.818.999,89)	17.443.007,08
Transferencia a resultados acumulados									2.818.999,89	-
Reclasificación por cancelación de inscripción de aumento de capital	18	(2.260.060,00)	422,12				(2.259.577,88)			-
Reclasificación por venta de Propiedades, planta y equipo revaluados	18				(1.941.873,18)		1.541.973,18			-
Reclasificación pasivo impuesto diferido	19							770.754,74	(3.489.268,60)	770.754,74
Reclasificación NIIF primera vez						4.984,78				
Resultado integral del período						1.065.324,89	(11.284.290,94)	8.099.547,44	(3.489.268,60)	14.729.460,00
Saldo al 31 de diciembre del 2017		10.330.000,00	422,12	411.212,10	9.596.530,99	1.065.324,89	(11.284.290,94)	8.099.547,44	(3.489.268,60)	14.729.460,00

Las notas son parte integrante de los estados financieros

RWA

Eco. Ramiro Galarza Andrade
 Gerente General

[Signature]

Ing. Diego Espín Balseca
 Contador General

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERIA CONSERMIN S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017,
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	46.385.201,72	18.320.087,79
Efectivo utilizado en proveedores	(33.110.827,43)	(13.355.815,43)
Efectivo utilizado en empleados	(1.437.654,02)	(1.219.194,24)
Efectivo utilizado en otros	(1.270.770,58)	(1.230.082,58)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>10.565.949,59</u>	<u>2.514.995,54</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo provisto por venta de propiedad y equipo	1.779.686,51	3.267.096,95
Efectivo utilizado en propiedad y equipo	(277.540,30)	(85.093,31)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>1.502.146,21</u>	<u>3.182.003,64</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en préstamos bancarios y emisión de obligaciones	(3.395.796,67)	(5.732.776,74)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(3.395.796,67)</u>	<u>(5.732.776,74)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	8.672.299,13	(35.777,56)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	44.416,54	80.194,10
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>8.716.715,67</u>	<u>44.416,54</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Eco. Ramiro Galarza Andrade
Gerente General


Ing. Diego Espin Balseca
Contador General

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERIA CONSERMIN S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE OPERACION

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017,

CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

	2017	2016
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(3.484.301,82)	(2.818.999,89)
Partidas de conciliación entre la pérdida del ejercicio y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación de propiedad planta y equipo	2.614.876,31	3.256.182,36
Amortización de Software	110.687,28	110.687,30
Regularización depreciación acumulada	-	(542.267,82)
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	(28.118,74)	(153.745,90)
Pérdida en venta de propiedad planta y equipo	1.532.850,25	1.558.907,52
Provisiones Sociales por pagar	230.533,51	142.100,00
Provisión Jubilación patronal y desahucio	7.838,18	72.468,80
Provisión Intereses operaciones financieras	69.412,15	53.431,98
Provisión impuesto a la renta 2017 - 2016	245.127,90	393.556,75
Impuesto a la renta diferido	(110.835,83)	(194.972,56)
Valor razonable de activos	(10.328,82)	236.199,56
Utilidad conciliada	1.185.540,36	2.113.548,11
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
(Aumento) Disminución de clientes	(14.788.986,89)	5.492.849,72
Disminución (Aumento) de empleados	5.383,24	(8.111,76)
Aumento de compañías relacionadas	-	(139.377,21)
Aumento de anticipos proveedores	(3.165.235,03)	(755.604,51)
Aumento de otras cuentas por cobrar	(549.086,86)	(116.754,99)
(Aumento) Disminución de inventarios	(763.102,43)	119.756,03
Aumento de Impuestos anticipados	(1.249.849,99)	-
(Aumento) Disminución de seguros anticipados	(100.372,56)	389.291,73
Aumento de otros activos	52.407,68	-
Disminución de cuentas por pagar proveedores	(45.031,82)	(4.353.317,19)
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar relacionados	4.977,34	(2.768.974,70)
(Disminución) Aumento de obligaciones IESS	(538.162,98)	154.898,74
(Disminución) Aumento de obligaciones fiscales	(1.374.240,90)	497.990,13
Disminución de sueldos y beneficios sociales	(904.874,28)	(1.365.901,22)
Aumento de anticipo de clientes	32.844.484,56	3.314.630,32
Disminución de Otras obligaciones terceros	(47.919,85)	(60.847,66)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	10.565.949,59	2.514.995,54

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Eco. Ramiro Galarza Andrade
Gerente General



Ing. Diego Espín Balseca
Contador General

Nota 1 Identificación y Operaciones de la Compañía

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A., fue constituida y existe bajo las leyes Ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 28 de marzo de 1990, con un plazo de duración de treinta años. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito.

Para el cumplimiento de su objeto social, actualmente la Compañía se especializa en la construcción de obras civiles y toda clase de infraestructura que incluye viales, puertos, aeropuertos, mecánicas, montajes electromecánicos, de instrumentación, de infraestructura petrolera, alcantarillado, agua potable, presas, riesgo, centrales eléctricas, tanto térmicas, hidroeléctricas, eólicas y demás, la prestación de toda clase de servicios para la industria de la minería y la participación en proyectos de tipo ingeniería, procura y construcción de todas las actividades antes señaladas.

Adicionalmente podrá realizar contratos de arrendamiento de maquinaria, ya sea propia o ajena a fin de que estas máquinas presten servicios a lo que la requieran.

➤ Salida del Mercado de Valores

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A. por su decrecimiento de ingresos no mantuvo su acreditación del Mercado de Valores por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Con certificado de dicha entidad se da por terminada la participación y no consta el requisito de presentación de Informe de Mercado de Valores.

Nota 2 Bases de Preparación

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han considerado desde el inicio de sus operaciones y se utilizarán para los años siguientes, salvo que se indique lo contrario.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y comparativo con el año 2016 y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico y no existen activos o pasivos que pudieran ajustarse para presentarlos a su valor razonable o valor presente. Los pasivos que se miden a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

2.3. Moneda funcional y de presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del año 2000.

2.4. Estimaciones y juicios contables

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

2.4.1. Jubilación patronal y desahucio

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

2.4.2. Vidas útiles y deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

2.4.3. Criterio de materialidad

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

Nota 3 Resumen de las Principales Políticas Contables

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A., y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los valores mantenidos por la Compañía como efectivo y equivalentes de efectivo, corresponden a los dineros existentes en fondos reembolsables y de cambios, y en cuentas bancarias sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

3.3. Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Corresponde a los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés de efectivo.

3.3.1. Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.

Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva del deterioro puede incluir:

Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o

Falta de pago o incumplimiento en los pagos de intereses o capital; o

Que se a probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminados son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión de la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

3.3.2. Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo debido a que corresponden a insumos para la construcción. Los costos incluyen el precio de compras más los costos adicionales necesarios para traer a cada ítem a su actual ubicación y condición netas de descuentos comerciales y otros tipos de rebajas.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de rotación y la posibilidad real de utilización de los mismos en los proyectos de construcción.

3.5. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para los períodos 2017 y 2016 están gravadas a la tasa del 22%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.5.1. Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultado Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

3.5.2. Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

3.6. Propiedad, planta y equipo

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

TABLA DE VIDA ÚTIL Y VALORES RESIDUALES		
Clase de Activo	Vida Útil	Valor residual
Edificios y construcciones	40	15% del valor de compra
Equipo Menor y Herramientas	10 años	-
Muebles y Enceres	10 años	-
Equipo de Oficina	3 años	-
Equipo de Computación y Comunicación	3 años	-
Equipo de Laboratorio y Topografía	10 años	-
Otros Activos	10 años	-

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

3.7. Activos biológicos

El valor razonable se determina en base al modelo del descuento de flujos de caja. Este se calcula utilizando los flujos de efectivo de operaciones continuas sobre planes de cosecha considerando variables tales como crecimiento biológico de las plantaciones, precio de producto, tasas de interés, costos de cosecha y transporte, las cuales son revisadas periódicamente para asegurar su vigencia y representatividad. Los activos biológicos que estén físicamente en la tierra se reconocen y miden a su valor razonable considerando que toda la plantación se encuentra en etapa de producción, los terrenos sobre los que se encuentran las plantaciones se registran por separado dentro del grupo de propiedad, planta y equipo.

Al cierre de cada período, el efecto del crecimiento natural de las plantaciones, expresado en el valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, se reconocen en base a estudios técnicos realizados por profesionales independientes. El mayor o menor valor resultante se registra en el estado de resultados.

3.8. Propiedades de inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable, registrando la variación del mismo en base a estudios practicados por peritos calificados con cargo a resultados del período.

3.9. Activos intangibles

3.9.1. Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

3.9.2. Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Grupo	Tiempo	Valor residual
Software	3 años	-

3.10. Obligaciones bancarias

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

3.11. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores y terceros en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

3.12. Partes relacionadas

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas.

Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada; y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los estados financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Megavial Cía. Ltda.
- Asociación Consermin Megavial
- Consorcio Aeroportuario de Tachina
- Concreto Consermin
- Consorcio Portuario de Tachina
- Consorcio Consermin y Asociados
- Transgacela Cía. Ltda
- Consorcio Milagreflo
- Consermin Brown & Brown

- Consorcio Puerto Providencia
- Consorcio Portuario de San Mateo
- Consorcio San Antonio Grande
- Consorcio Santoscmi-Consermin
- Tractomega Cía. Ltda.
- Monolítica Cía. Ltda.
- Consorcio Consermin Procopet
- Ecuatoriana de servicios inmobiliaria y construcción ESEICO S.A.

Las transacciones que CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A., realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

Prestación o recepción de servicios;

Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo y/o especie).

3.13. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.14. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran, las reservas, los otros resultados integrales, los resultados acumulados y el resultado integral.

3.15. Reconocimiento de ingresos

Los Ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Ingresos por venta de servicios: La Compañía ha adoptado el método de reconocimiento de ingresos por avance de obra de los proyectos, sobre los cuales los ingresos se reconocen de acuerdo al avance real de cada proyecto basado en la fiscalización de avance del trabajo y reporte de obra, es decir, cuando el riesgo y los beneficios de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de la consideración, de los costos asociados.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente por la construcción de caminos y carreteras.

3.16. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se reconocen.

3.17. Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.18. Normas e interpretaciones recientes revisadas y emitidas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados Financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesario y urgente, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2018; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se compone como sigue:

Descripción	2017	2016
Caja Chica	15,000.00	6,000.00
Bancos locales Cta Cte	466,144.84	100.00
Bancos del exterior	5,054.42	5,054.42
Bancos locales Cta Aho	46.90	46.90
Inversiones	(i) 8,230,469.51	33,215.22

Total	<u>8,716,715.67</u>	<u>44,416.54</u>
-------	---------------------	------------------

El detalle de las inversiones al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

- 1) Certificado de Ahorro a Plazo Fijo en el Banco del Pichincha, por USD\$ 33.215,22 a 365 días, con vencimiento el 21/11/2018.
- 2) Certificado de Depósito a plazo No.261932457 en el Banco del Pacifico, por USD\$ 1,020,846.08 a 45 días, con vencimiento el 04/01/2018.
- 3) Certificado de Depósito a plazo No.261932459 en el Banco del Pacifico, por USD\$ 1,020,846.08 a 45 días, con vencimiento el 04/01/2018.
- 4) Certificado de depósito a Plazo No.261934417 en el Banco del Pacifico, por USD\$ 2,008,175.00 a 60 días, con vencimiento el 30/01/2018.
- 5) Póliza de Acumulación Nominativa No.006-813322 en el Banco Guayaquil, por USD\$ 1,047,387.13 a 365 días, con vencimiento el 29/08/2018.
- 6) Póliza de Acumulación Nominativa No.006-813323 en el Banco Guayaquil, por USD\$ 2,900.000.00 a 132 días, con vencimiento el 08/01/2018.
- 7) Póliza de Acumulación Nominativa No. 006-812902 en el Banco Guayaquil, por USD\$ 200.000.00 a 364 días, con vencimiento el 23/07/2018.

Nota 5 Cuentas por Cobrar y Provisión para cuentas Incobrables

Cuentas por cobrar clientes no relacionados

La composición del saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue como sigue:

Descripción	2017	2016
China Road and Bridge Corporation CRBC Ecuador	6,812,278.83	6,324,994.26
Empresa Pública de Desarrollo Estratégico Ecuador Estratégico EP	4,156,162.76	39,697.84
Dirección Provincial de Transporte y Obras Públicas de Chimborazo	3,625,399.04	3,641,642.64
Dirección Provincial del Ministerio de Transporte y Obras Públicas de Sucumbios	1,833,692.25	1,558,786.64
Subsecretaría de Obras Públicas zona 3 Manabí	974,627.52	966,506.85
Dirección Provincial del Ministerio de Transporte y Obras Públicas del Azuay	640,141.29	426,345.02
Velasco Logroño Saúl Patricio	349,454.46	88,800.00
Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas	186,439.71	187,415.99
Ministerio de Transporte y Obras Públicas	82,562.24	82,562.24
Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Lago Agrio	59,840.23	59,840.23
Etinar S.A.	49,730.11	49,730.11
Gonzalez de la Cadena Carlos Francisco	48,420.75	48,420.75
FNG proyectos S.A.	43,281.87	43,281.87
Carbuos y Herramientas	29,247.39	29,247.39
Manosalvas Sandoval Héctor	28,000.00	28,000.00
Consortio Conconcreto Consermin		775,005.46
Otros	99,339.26	325,572.87
Total (i)	19,018,617.71	14,675,850.16
Provisión para cuentas incobrables (ii)	(816,820.56)	(815,999.68)
Total neto	18,201,797.16	13,859,850.48

(i) Al 31 de diciembre del 2017 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Antigüedad de cartera	2017	
	Monto USD \$	%
De 1 a 30 días (por vencer)	3.467.560,39	18%
De 31 a 60 días	2.291.155,57	12%
De 61 a 90 días	-	0%
De 91 a 180 días	14.288,03	0%
De 181 a 270 días	-	0%
De 271 a 360 días	-	0%
Más de 360 días	13.245.613,72	70%
Total	19.018.617,71	100%

(ii) Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

	2017
Saldo al inicio del año	815.999,68
Provisión con cargo a gastos	820,88
Reversiones	-
Castigos	-
Saldo al final del año	816.820,56

Cuentas por cobrar clientes relacionados

El saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue de US\$ 13.412.400,66 y US\$ 3.251.711,30, respectivamente, se consideran como partes relacionadas porque pertenecen a consorcios y asociaciones, las mismas que se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. A continuación se presenta un detalle de los saldos:

Descripción	2017	2016
Ecuatoriana de Servicios Eseeico S.A.	6,069,301.76	
Consortio de Puertos Artesanales	3,459,134.96	
Consortio Aeroportuario	873,193.24	635,209.98
Concreto Consermin	782,430.46	7,425.00
Consortio Portuario de Tachina	640,499.34	628,299.58
Megavial Cia. Ltda.	491,226.79	473,503.26
Consortio Consermin y Asociados	471,567.67	471,567.67
Consortio Puerto Providencia	437,424.05	184,754.89
Tractomega Cia. Ltda.	82,344.90	
Consortio Esmeraldas Etapa III	47,198.29	
Consortio San Antonio Grande	4,284.56	4,284.56
Consortio Santos CMI-Consermin	42,688.73	
Consortio Milagreño	10,998.64	10,998.64
Consortio Eseecon	107.27	
Asociación Consermin Megavial		250.00
Consermin Peru		36,515.20
Total	13,412,400.66	2,452,808.78

(i) Al 31 de diciembre del 2017 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Antigüedad de cartera	2017	
	Monto USD \$	%
De 1 a 30 días (por vencer)	3.011.116,53	22%
De 31 a 60 días	1.423.879,09	11%
De 61 a 90 días	1.504.467,98	11%
De 91 a 180 días	1.576.095,89	12%
De 181 a 270 días	2.645.261,27	20%
De 271 a 360 días	87,12	0%
Más de 360 días	3.251.492,98	24%
Total	13.412.400,66	100%

Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de las otras cuentas por cobrar es como sigue:

Descripción	2017	2016
Anticipo a Proveedores (i)	7,217,373.99	4,052,138.86
Cuentas por Cobrar empleados	49,972.47	55,355.71
Garantías por Cobrar	102,830.89	102,830.89
Otros	36,515.20	0.00
Total	7,406,692.55	4,210,325.46

(ii) Corresponde a valores entregados como anticipo a subcontratistas y proveedores para la ejecución y avance de obra de los diferentes proyectos.

Nota 6 Inventarios

El saldo del inventario al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está formado por la cantidad de US\$ 3.128.212,06 y US\$ 2.365.109,63, respectivamente, los mismos que se presentan al costo de adquisición, que no excede el valor de realización, en esta cuenta se registran varios materiales tales como tubería, hierro, cemento, tableros, tubos entre otros, se incluye la cuenta de importaciones en tránsito.

Descripción	2017	2016
Materiales	1,328,896.23	658,557.27
Repuestos	2,225,878.45	2,133,114.98
(-) Provisión de Inventarios por Deterioro	(426,562.62)	(426,562.62)
Total	3,128,212.06	2,365,109.63

Nota 7 Propiedades y Equipos

La composición de las cuentas de propiedad y equipos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

Descripción	2017	2016
Terrenos urbanos costo histórico	737,258.19	761,835.49
Terrenos urbanos costo revaluado	5,177,323.63	5,188,626.93
Edificios y construcciones costo histórico	659,798.54	987,117.71
Edificios y construcciones depreciación	(135,340.11)	(170,041.98)
Edificios y construcciones costo revaluado	1,498,869.46	1,655,072.47
Edificios y construcciones depreciación	(662,142.47)	(597,133.40)
Maquinaria costo histórico	13,251,419.01	14,488,865.89
Maquinaria depreciación costo histórico	(5,442,472.72)	(5,198,223.26)
Maquinaria costo revaluado	3,488,102.07	4,087,569.65
Maquinaria depreciación costo revaluado	(2,079,971.70)	(2,337,728.33)
Equipo de asfalto costo histórico	9,604,012.40	10,823,023.52
Equipo de asfalto depreciación costo histórico	(3,262,227.24)	(3,229,793.93)
Equipo de asfalto costo revaluado	1,013,731.49	1,013,731.49
Equipo de asfalto depreciación costo revaluado	(618,830.99)	(533,495.19)
Vehículos pesados costo histórico	9,369,419.79	11,384,421.25
Vehículos pesados depreciación costo histórico	(5,922,319.39)	(6,153,372.72)
Vehículos pesados costo revaluado	3,057,944.24	3,057,944.24
Vehículos depreciación costo revaluado	(2,213,699.86)	(1,974,316.79)
Vehículos livianos costo histórico	551,500.66	359,393.73
Vehículos livianos depreciación costo histórico	(226,504.10)	(191,963.54)
Vehículos livianos costo revaluado	81,704.52	81,704.52
Vehículos livianos dep. costo revaluado	(62,471.10)	(58,569.56)
Equipo menor costo histórico	456,426.83	474,926.83
Equipo menor depreciación costo histórico	(221,725.11)	(184,046.76)
Equipo de laboratorio costo histórico	183,899.96	149,509.96
Equipo de laboratorio dep. costo histórico	(83,072.10)	(67,271.90)
Equipo de laboratorio costo revaluado	2,174.16	2,174.16
Equipo de laboratorio dep. costo revaluado	(1,979.23)	(1,944.43)
Eq. de oficina y computo costo histórico	386,433.10	350,390.97
Eq. de oficina y computo dep. costo histórico	(343,889.52)	(334,251.10)
Eq. de oficina y computo costo revaluado	286.65	286.65
Eq. de oficina y computo dep. costo revaluado	(286.65)	(286.65)
Muebles y enseres costo histórico	16,001.76	16,001.76
Muebles y enseres depreciación costo histórico	(8,779.51)	(7,179.31)
Otros activos	307,177.47	307,177.47
Otros activos depreciación costo histórico	(160,241.84)	(131,071.52)
Otros activos costo revaluado	40.00	40.00
Otros activos depreciación costo revaluado	(40.01)	(40.01)
Total	28,397,530.28	34,019,084.31

A continuación se presenta el movimiento de las cuentas de propiedad y equipos por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Descripción	2017			
	Saldo Inicial	Adiciones	Ventas	Saldo Final
Terrenos	5,950,462.42		(35,880.60)	5,914,581.82
Edificios	2,642,190.18		(483,522.18)	2,158,668.00
Maquinaria	18,576,435.54		(1,836,914.46)	16,739,521.08
Vehículos pesados	14,442,365.49	12,719.41	(2,027,720.87)	12,427,364.03
Vehículos livianos	441,098.25	192,106.93		633,205.18
Equipo menor	474,926.83		(18,500.00)	456,426.83
Muebles y enseres	16,001.76			16,001.76
Equipo de asfalto	11,836,755.01		(1,219,011.12)	10,617,743.89
Equipo de oficina	350,677.62	38,323.92	(2,281.79)	386,719.75
Equipo de laboratorio	151,684.12	34,390.00		186,074.12
Otros activos	307,217.47			307,217.47
Total	55,189,814.69	277,540.26	(5,623,831.02)	49,843,523.93
(-) Depreciación acumulada	(21,170,730.38)	(2,614,876.28)	2,339,613.01	(21,445,993.65)
Total Neto	34,019,084.31	(2,337,336.02)	(3,284,218.01)	28,397,530.28

Descripción	2016				
	Saldo Inicial	Adiciones	Ventas	Ajustes	Saldo Final
Terrenos	5,950,462.42				5,950,462.42
Edificios	2,642,190.18				2,642,190.18
Maquinaria	22,665,700.18		(4,089,264.64)		18,576,435.54
Vehículos pesados	15,989,461.65		(1,547,096.16)		14,442,365.49
Vehículos livianos	441,098.25				441,098.25
Equipo menor	524,626.60	27,943.55	(77,643.32)		474,926.83
Muebles y enseres	36,120.26		(20,118.50)		16,001.76
Equipo de asfalto	12,638,034.30		(801,279.29)		11,836,755.01
Equipo de oficina	334,874.36	15,803.26			350,677.62
Equipo de laboratorio	130,052.62	21,631.50			151,684.12
Otros activos	428,911.80	19,715.00	(141,409.33)		307,217.47
Total	61,781,532.62	85,093.31	(6,676,811.24)		55,189,814.69
(-) Dep. acumulada	(20,461,368.27)	(3,115,035.10)	1,863,405.17	542,267.82	(21,170,730.38)
Total Neto	41,320,164.35	(3,029,941.79)	(4,813,406.07)	542,267.82	34,019,084.31

Al 31 de diciembre de 2017, existen activos dados en garantía por la cantidad de US\$ 7,601,954.33 originadas por lo obligaciones financieras a corto y largo plazo. Véase Nota 27.

Nota 8 Activos Intangibles

El saldo de activos intangibles al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está formado por un importante Software adquirido por la Empresa (SAP), de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	2017	2016
Software Costo Histórico	1,106,873.00	1,106,873.00
Amortización	(546,649.64)	(435,962.36)
Total	560,223.36	670,910.64

Nota 9 Propiedades de Inversiones

Los saldos de propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se conforman como se muestra a continuación:

Denominación	2017		
	Saldo Final	Movimiento	Saldo Final
Hacienda Lomas Sargentillo	849,545.62	-	849,545.62
Terreno Same B 09, B10-B11	596,683.85		596,683.85
Terreno Same - Restitución Fideicomiso	66,648.97		66,648.97
Total	1,512,878.44	-	1,512,878.44

Denominación	2016		
	Saldo Inicial	Movimiento	Saldo Final
Hacienda Lomas Sargentillo	545,264.31	304,281.31	849,545.62
Terreno Same B 09, B10-B11	533,850.41	62,833.44	596,683.85
Terreno Same - Restitución Fideicomiso	102,618.20	(35,969.23)	66,648.97
Total	1,181,732.92	331,145.52	1,512,878.44

Nota 10 Activos Biológicos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el movimiento de los activos biológicos fue como se detalla a continuación:

Denominación	2017		
	Saldo Inicial	Movimiento (i)	Saldo Final
Plantación de teca	3,318,077.40	10,328.82	3,328,406.22
Total	3,318,077.40	10,328.82	3,328,406.22

- (i) Los activos biológicos comprenden una plantación de teca de 125,21 hectáreas, ubicadas en la parroquia Lomas de Sargentillo en la provincia del Guayas, la cual se

encuentra valorada a valor razonable, mediante un estudio realizado por un perito independiente tomando como base el valor de mercado.

Denominación	2016		
	Saldo Inicial	Movimiento	Saldo Final
Plantación de teca	3,885,422.50	(567,345.10)	3,318,077.40
Total	3,885,422.50	-567,345.10	3,318,077.40

Nota 11 Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los saldos de las cuentas y documentos por pagar son como sigue:

Descripción	2017	2016
Proveedores Nacionales	9,746,153.16	10,130,966.12
Proveedores Esporádicos	162,787.56	11,123.30
Proveedores del Exterior	26,460.17	26,462.56
Total	9,935,400.89	10,168,551.98

A continuación se presenta el detalle de los saldos con proveedores al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Descripción	2017	2016
Plásticos Rival Cía. Ltda.	920,580.70	1,319.35
Transgacela Cía. Ltda.	465,678.14	577,817.44
Industrial Galarza Andrade Cía. Ltda.	431,533.57	545,426.39
Compañía de Construcciones y Servicios	377,408.77	-
Oriente Seguros s.a.	356,825.29	143,772.21
Industria Aceros Montecristi IACERM	318,732.08	-
Seguros Confianza S.A.	267,911.79	459,344.71
Compañía Comercial Reina Victoria	256,413.88	251,452.77
Corpetrolsa s.a.	206,950.04	190,285.58
Holcim Ecuador S.A.	187,970.05	-
Conauto c.a.	166,545.74	187,140.50
León Rea Víctor Humberto	156,603.31	220,907.64
Rentadora Miriam Lucero Alava Ohana	153,344.41	-
Diacelec S.A.	137,276.13	121,974.55
PDV Ecuador S.A.	124,650.13	124,650.13
Constructora de Caminos S.A.	120,569.59	120,569.59
Linzan Sabando Tomas Michael	107,400.00	107,400.00
Calderón Villacis Geovanny Javier	105,158.99	116,184.72
Constructora Ciudadrodrigo S.A.	105,017.04	-
Multiquip s.a.	104,618.13	333,540.45
Kimsamosgue Maquinas y Construcción	96,870.85	333,540.45
Romero Lozada Fausto Ricardo	83,871.61	83,871.61
Talleres y Servicios S.A.	72,674.73	72,644.17
Riofrío Terán Nancy Cecilia	70,493.68	36,776.33
Comercializadora A & T Tecnirepuestos	68,831.66	-
Asociaciongroup4 Protección Industrial	68,000.26	15,138.37
Platinum Part Platpart s.a.	24,000.00	186,840.99
Galax Seguridad Galaxseg Cía. Ltda.	17,517.50	171,439.67
Proveedores varios	4,361,952.82	5,766,514.36
Total	9,935,400.89	10,168,551.98

Nota 12 Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle de las obligaciones con instituciones financieras se detalla a continuación:

2017					
Entidad	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Saldo Total	Porción Corriente	Porción No Corriente
Corporación Financiera Nacional BP (1)	8.84% - 8.67%	15/11/2022	6,470,447.54	2,075,467.27	4,394,980.27
Intereses acumulados por pagar			69,412.15	69,412.15	
Total			6,539,859.69	2,144,879.42	4,394,980.27

Los saldos de las obligaciones bancarias están en concordancia con las tablas de amortizaciones generadas por las entidades bancarias.

- (1) Las obligaciones bancarias de la Corporación Financiera Nacional BP está Garantizada con Terrenos y construcciones por US\$ 213.815,46 y con prendas industriales por US\$ 7.388.138,87.

2016					
Entidad	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Saldo Total	Porción Corriente	Porción No Corriente
Banco del Pacífico S.A (1).	8.95%	29/03/2017	957,518.90	957,518.90	
Corporación Financiera Nacional BP (2)	8.843% - 8.674%	15/11/2022	8,012,037.06	1,844,941.71	6,167,095.35
Intereses acumulados por pagar			53,431.98	53,431.98	
Total			9,022,987.94	2,855,892.59	6,167,095.35

- (1) La obligación bancaria del Banco Pacífico es garantizada con activos de la Compañía por un total de US\$ 1.675.702,03

- (2) La obligación bancaria de la Corporación Financiera Nacional BP es garantizada con Terrenos y Construcciones por US\$ y con prendas industriales por US\$ 10.931.993.14

Nota 13 Beneficios Empleados

Un detalle de los beneficios empleados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se muestra a continuación:

Descripción	2017	2016
Aportes patronales y personales	74,049.03	593,927.52
Fondo de reserva	5,991.20	39,596.90
Préstamos IESS	18,941.34	3,620.13
Sueldos y jornales	251,404.07	340,344.67
Liquidaciones haberes x pagar	1,801,821.45	2,190,303.72
Décimo tercer sueldo	26,610.47	8,611.80
Décimo cuarto sueldo	74,855.21	24,913.22
Vacaciones	137,067.83	108,574.99
15% Utilidades trabajadores		2,836.01
Retención judicial	210.89	190.14
Cajas chicas por pagar	15.07	33,141.77
Sueldos y jornales temporal	34,068.36	283,477.80
Total	2,425,034.92	3,629,538.67

Nota 14 Pasivos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la composición de los saldos de pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	2017	2016
Impuestos por Pagar	69,588.04	1,797,243.83
Impuesto a la Renta Empresa		263,981.97
Determinación SRI	862,524.76	
Total	932,112.80	2,061,225.80

Nota 15 Anticipo de Clientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los anticipos de clientes corresponden a valores entregados a la firma de los contratos y son saldos de los proyectos en procesos de ejecución, a continuación un detalle de los anticipos recibidos:

Descripción	2017	2016
Empresa Pública de Desarrollo	35,351,177.25	
China Road and Bridge Corporation CRBC Ecuador	9,961,707.54	9,679,722.86
Subsecretaría de obras públicas zona 3 Manabí	1,424,541.49	1,416,420.82
Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas – Quito	1,228,923.31	1,229,899.59
Compañía Limitada Subamax Car	618,045.86	
Dirección provincial del Ministerio de transporte y Obras Públicas de Sucumbios	645,520.34	1,395,214.94
Consortio Consermin - Procopet	270,803.40	253,312.92
Dirección provincial del Ministerio de transporte y Obras Públicas del Azuay	204,459.22	
Dirección provincial del Ministerio de Transporte y Obras Públicas de Chimborazo	116,934.72	116,934.72
Celi Valencia José Milton	111,000.00	
Quezada Jumbo Angel Ney	93,343.46	93,343.46
Monolltica Cia. Ltda.	88,961.71	622,180.51
Consortio portuario de San Mateo	78,998.12	81,373.73
Gobierno autónomo descentralizado municipal de Lago Agrio	44,542.37	44,542.37
López Erazo Edgar Gilberto	40,000.00	40,000.00
Villarreal Velásquez Carlos Paul	20,000.00	20,000.00
Prefabricados de hormigón	9,409.29	9,409.29
García Vélez Jaime Patricio	6,000.00	
Consortio Xavier Macías	3,234.86	64,063.74
Sanchez Taipanta Edison Trajano	1,875.00	1,875.00
Chasillacta Zurita Augusto José	1,600.00	
Transmormac S.A.	37.25	37.25
Ecuadoriana de servicios inmobiliarios		1,465,573.01
Consortio Esmeraldas Etapa III		842,726.41
	50,221,115.19	17,376,630.62

Nota 16 Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	2017	2016
Provisión Jubilación Patronal	213,274.37	210,579.46
Bonificación por Desahucio	62,181.98	59,438.73
Total	275,456.35	270,018.19

Nota 17 Pasivos Diferidos

El saldo de los pasivos diferidos se compone principalmente del costo atribuido de los componentes de propiedad y equipo por efectos de la aplicación por primera vez de las NIIFs. El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	Saldo Inicial	Adición	Baja por venta	2017 Reconocido en resultados	Reclasificación NIIF primera vez	Saldo Final
Pasivo diferido	1,039,780.79	2,272.34	83,039.04	113,108.17	770,754.74	75,151.18

	Saldo Inicial	Adición	Baja por venta	2016 Reconocido en resultados	Saldo Final
Pasivo diferido	1,294,040.22	72,852.02	62,355.22	264,756.23	1,039,780.79

Nota 18 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social suscrito es de US\$ 10.330.000,00 y US\$ 12.590.000,00 respectivamente; conformado por 10.330.000,00 y 12.590.000,00 acciones al valor nominal de US\$ 1 cada una. A continuación presentamos un detalle del movimiento del capital social

Descripción	Saldo al 31-12-2016		Reclasificación	Saldo al 31-12-2017
Salas León Edgar	7,554,000.00	1)	(7,554,000.00)	-
Eseico S.A.	3,839,950.00		(689,300.00)	3,150,650.00
Galarza Andrade Ramiro L.	1,196,050.00		5,983,300.00	7,179,350.00
Total	12,590,000.00	2)	(2,260,000.00)	10,330,000.00

- 1) Con fecha 20 de noviembre del 2017 se efectuó el registro en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros la transferencia de las acciones de Edgar Salas León a Ramiro Galarza Andrade.
- 2) Con fecha 28 de agosto del 2017 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emite la Resolución Nro. SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2017.0003706 en la que resuelve cancelar el registro del aumento de capital que fue inscrita con escritura pública el 4 de noviembre del 2014. Esto debido a que no se solicitó a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros la aprobación previa a su inscripción en el Registro Mercantil de este acto societario ya que la Compañía se encontraba inscrita en el Catastro Público de Mercado de Valores. Los valores del aumento de capital fueron reclasificados a los Resultados acumulados y aportes en numerario.

Nota 19 Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta de Resultados Acumulados totalizan (USD\$ 11.284.290,94) y (USD\$ 12.366.742,11) respectivamente.

Mediante acta de Junta general de accionistas emitida el 12 de diciembre del 2017 se autoriza a realizar los siguientes asientos de reclasificación:

- 1) Reclasificación de la cuenta de Superavit por revaluación de propiedad, planta y equipo por el valor de US\$ 1,641,873.18; que proviene de revalor de inmuebles vendidos.
- 2) Reclasificación del pasivo por impuesto diferido determinado en la aplicación de NIIF primera vez por la revaluación de equipo y maquinaria, valor que asciende a US\$ 770,754.74

Nota 20 Ingresos

Los ingresos generados por la Compañía durante los periodos 2017 y 2016, fueron los siguientes:

Ingresos Operacionales		
Descripción	2017	2016
Planillas avance de obra	4,087,512.81	
Planillas de reajuste	525,362.74	
Planillas pendientes por facturar	23,734,108.37	9,029,049.68
Ingresos por prestación de servicios	68,139.17	683,782.94
Total	28,415,123.09	9,712,832.62

Nota 21 Costos

Los costos de venta representan el costo de producción de los materiales y suministros, los costos de la mano de obra directa e indirecta y otros costos indirectos de producción de cada uno de los proyectos en forma global. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos de venta alcanzan US\$ 24.264.515,77 y US\$ 8.098.809,72 respectivamente, el detalle es el siguiente:

Descripción	2017	2016
Materiales y Suministros	6,217,903.61	1,207,275.78
Sueldos y remuneraciones	3,142,251.90	1,051,253.56
Beneficios sociales	1,075,325.13	653,987.76
Otros costos de personal	656,013.73	224,825.53
Servicios de terceros	10,550,457.40	1,747,734.26
Depreciación	2,582,759.14	3,212,489.60
Otros costos	39,804.86	1,243.23
Total	24,264,515.77	8,098,809.72

Nota 22 Gastos Operacionales

Un resumen de los gastos operacionales reportados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Gastos de administración		
Descripción	2017	2016
Sueldos y remuneraciones	591,233.92	612,795.53
Beneficios sociales	258,719.88	208,719.36
Indemnizaciones laborales	102,436.81	252,389.69
Honorarios	252,634.62	71,382.37
Trabajos de terceros	257,866.83	30,906.48
Seguros y reaseguros	387,545.76	54,824.86
Dep. edificio administrativo	142,804.45	43,692.82
Otros gastos administrativos	977,136.60	406,669.44
Total	2,970,378.87	1,681,380.55

Otros gastos operativos		
Descripción	2017	2016
Gastos financieros	837,393.89	1,116,676.56
Pérdida en baja de activos fijos	1,532,650.21	1,506,835.71
Otros gastos administrativos	2,515,998.23	1,238,948.65
Total	4,886,042.33	3,862,460.92

Nota 23 Otros ingresos

Corresponde a ingresos por varios conceptos como intereses sobre inversiones, utilidades en venta de activos fijos, ingreso por impuesto diferido, y algún otro rubro que no constituye un ingreso ordinario.

Descripción	2017	2016
Otros ingresos	350,819.35	1,309,402.88
Total	350,819.35	1,309,402.88

Nota 24 Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2017	2016
Pérdida Antes de Impuesto a la Renta	(3,244,158.70)	(2,425,443.14)
(+) Gastos No Deducibles	3,878,679.93	3,174,748.28
(-) Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	(158,630.31)	(187,326.29)
Utilidad Gravable	475,890.92	561,978.85
Impuesto a la Renta Causado		
Tarifa del 12% sobre utilidad a reinvertir	-	-
Tarifa del 22% sobre no reinversión	104,696.00	123,635.35
	104,696.00	123,635.35
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio	245,127.90	393,556.75

- (i) De acuerdo a la normativa tributaria el valor mayor entre el impuesto causado y el anticipo se considerara como Impuesto a la Renta.

Nota 25 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-00000455 establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado

superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia⁷.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía deberá presentar el Anexo de Precios de Transferencia debido a que presenta transacciones superiores al monto establecido Resolución NAC DGERCGC15-00000455.

Nota 26 Administración de Riesgos

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene contingencias significativas de riesgo de crédito debido a que en gran parte de los ingresos operacionales se realizan con Organismos Estatales, estadísticamente los valores pendientes siempre han sido recuperados, sin embargo, desde hace varios años atrás se han dilatado el pago de las obligaciones, por discrepancias en el avance de obro o entrega del proyecto final.

Para la mayor parte de sus operaciones la Compañía recibe anticipos mismos que fluctúan entre el 30% y el 50% del total del contrato que mitigue en parte el riesgo de incobrabilidad y que genere la existencia de flujos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración, se apoya en los anticipos a contratos recibidos y por el financiamiento a través de líneas de crédito por instituciones financieras del país y los fondos obtenidos en la emisión de obligaciones.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El índice deuda/patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2017	2016
Total pasivos	71,404,932.94	45,182,176.00
Menos: efectivo	8,716,715.67	44,417.00
Deuda neta	62,688,217.27	45,137,759.00
Total Patrimonio	14,729,460.00	17,443,007.00
Índice deuda/patrimonio ajustado	4.26	2.59

Riesgo financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgos de tasas de interés.- El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Nota 27 Contingencias y Garantías.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen contingencias de carácter significativo que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presentan los siguientes activos dados en garantía por las obligaciones financieras descritas en la Nota 12:

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

2017			
A favor de	Grupo	Tipo de prenda	Valor de prenda
Corporación Financiera Nacional BP	Edificaciones	Prenda hipotecaria	193,170.66
Corporación Financiera Nacional BP	Terrenos	Prenda hipotecaria	20,644.80
Corporación Financiera Nacional BP	Maquinaria	Prenda industrial	4,771,364.00
Corporación Financiera Nacional BP	Vehículos livianos	Prenda industrial	46,569.60
Corporación Financiera Nacional BP	Vehículos pesados	Prenda industrial	2,570,205.27
Total			<u>7,601,954.33</u>

2016			
A favor de	Grupo	Tipo de prenda	Valor de prenda
Corporación Financiera Nacional BP	Edificaciones	Prenda hipotecaria	152,642.38
Corporación Financiera Nacional BP	Terrenos	Prenda hipotecaria	19,093.91
Corporación Financiera Nacional BP	Maquinaria	Prenda industrial	7,643,443.93
Corporación Financiera Nacional BP	Vehículos livianos	Prenda industrial	17,296.72
Corporación Financiera Nacional BP	Vehículos pesados	Prenda industrial	3,099,516.19
Banco del Pacífico S.A.	Edificaciones	Prenda hipotecaria	912,405.51
Banco del Pacífico S.A.	Terrenos	Prenda hipotecaria	120,842.65
Banco del Pacífico S.A.	Maquinaria	Prenda industrial	642,453.87
Total			<u>12,607,695.17</u>

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERIA CONSERMIN S.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Nota 28 Partes Relacionadas

Durante el año 2017 la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Compañía Relacionada	Saldo S/ Libros Al 01-01-2016	Préstamos Otorgados Sin Intereses	Préstamos Recibidos Sin Intereses	Servicios Ejecutados por facturar	Bienes Faltados	Bienes Recibidos	Saldo S/ Libros Al 31-12-2017
Cuentas por cobrar							
ECUATORIANA DE SERVICIOS INMOBILIARIA ESEICO S.A.	- 1.465.573,01	1.001.176,54		6.533.698,23			6.069.301,76
CONCRETO CONSERMIN	782.430,46						782.430,46
CONSORCIO PUERTO PROVIDENCIA	184.754,89	16.836,23		235.932,93			437.424,05
CONSORCIO AEROPORTUARIO DE TACHINA	635.209,98	20.983,26		217.000,00			873.193,24
CONSORCIO SANTOSMIL-CONSERMIN	42.688,73						42.688,73
CONSORCIO CONSERMIN Y ASOCIADOS	471.567,67						471.567,67
CONSORCIO SAN ANTONIO GRANDE	4.284,56						4.284,56
CONSORCIO PORTUARIO DE TACHINA	628.299,58	12.198,76					640.498,34
MEGAVIAL C/A. LTDA.	491.226,79						491.226,79
TRACTOMEGA C/A. LTDA.	118.900,20				201.245,10		82.344,90
CONSORCIO DE PUERTOS ARTESANALES							
CONSORCIO MILAGRENO	10.998,64		- 2.169.562,16	5.528.697,12			3.459.134,96
CONSORCIO ESMERALDAS	842.726,41	39.924,70		850.000,00			10.998,64
ETAPA II	- 64.063,74	60.828,88					47.198,29
CONSORCIO XAVIER MACIAS	- 81.373,73	2.375,51					3.234,86
CONSORCIO PORTUARIO DE SAN MATEO	- 622.180,61		- 336.264,79		869.483,59		- 78.998,12
MONOLITICA C/A. LTDA.	- 253.312,92		- 3.117,54			- 14.372,94	- 88.961,71
CONSORCIO CONSERMIN PROCOPEI							
	- 196.659,22	1.154.324,98	- 2.508.944,49	13.465.228,26	1.070.728,69	- 14.372,94	12.970.265,30

Remuneración del personal clave de la gerencia.

La administración de la compañía incluye miembros clave que son los gerentes principales de la misma, a continuación se presentan los valores por remuneraciones y beneficios sociales pagados a los ejecutivos principales de la compañía durante el ejercicio 2017.

Descripción	2017
Remuneraciones	133.714,50
Beneficios sociales	22.927,58
TOTAL	156.642,08

Nota 29 Hechos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del presente informe no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



.....
Eco. Ramiro Galarza Andrade
GERENTE GENERAL



.....
Ing. Diego Patricio Espín Balseca
CONTADOR GENERAL