

**CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS  
DE MINERIA  
CONSERMIN S.A.**

**INFORME DE COMISARIO**

**Al 31 de diciembre del 2013**

**A los Señores Accionistas de:**

**CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERIA CONSERMIN S.A.**

En calidad de comisario he realizado la revisión de los Estados Financieros de la Empresa **CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERIA CONSERMIN S.A.** que incluye el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y los Estados de Resultados Integrales, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo del mismo año y un resumen de las políticas más importantes de Contabilidad, las notas explicativas, limitándose mi responsabilidad a expresar un informe de revisión sobre dichos estados financieros basados en los análisis realizados y evidenciando el cumplimiento de las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los Estados financieros concuerdan con los importes registrados en los libros contables, los cuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y el cumplimiento de las obligaciones de los Comisarios, los requisitos mínimos que los informes deben contener, de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías No. 92.1.4.3.0014 publicado en el registro oficial No. 44 del 13 de octubre de 1992.

Durante nuestra revisión se ha considerado las disposiciones de la Ley de Compañías en sus Art. 274 al 281 y el alcance del Art. 279 respecto de las atribuciones y obligaciones en lo que es aplicable.

**I. ASPECTOS GENERALES**

1. Consermin S.A. fue constituida el 28 de marzo de 1990 con una vida de treinta años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, su actividad principal es la de prestar servicios complementarios a la industria minera, mediante la provisión de mano de obra o el arrendamiento de maquinaria para dicha actividad; además se dedica a la construcción y mantenimiento de carreteras.
2. Consermin S.A. mantiene toda la documentación de la Compañía correspondiente a los libros de Actas de Junta General, Libro de Expedientes y libro de Acciones y Accionistas, esto se sujeta a las normas legales y estatutarias respectivas, se llevan conforme a lo establecido en la Ley de Compañías, especialmente en los Art. 179 al 199 y 288; al igual que el libro de Acciones y Accionistas que está suscrito por el Representante Legal de la Compañía.
3. La Administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con las disposiciones y Normas Contables vigentes en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados, para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.
4. Los registros, anexos y Estados Financieros proporcionan una base razonable de opinión, de acuerdo a los dispuestos en el ART. 279 de la Ley de Compañías, en lo que es aplicable.

5. La documentación contable se encuentra registrada con sus respectivos justificativos; durante el examen se consideró y aplicó Normas de Auditoría Internacionales para obtener certeza razonable y seguridad de que los estados financieros se encuentren libres de errores significativos y proporcionen una base razonable para expresar una opinión.
6. La Planificación Estratégica de Proyectos y sus presupuestos orientan la gestión operativa de los mismos, esto ha permitido que en este año, hayan sido adjudicados nuevos proyectos; La Compañía ha obtenido una utilidad antes de la participación trabajadores e impuesto a la renta de US\$ 4.090.071.

## II. ASPECTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 el Balance General muestra un Activo Total por US\$ 99.412.362 con una disminución de US\$ 6.135.802 que corresponde al 6.2% aproximadamente en relación al período anterior que fue de US\$ 105.548.165.

Del total de Activos, los activos corrientes representan el 37% constituido básicamente por las cuentas por cobrar a clientes, anticipo a proveedores, los inventarios de suministros y materiales y finalmente los seguros prepagados; es importante indicar que en este período no se han determinado obras en curso ya que la totalidad de planillas del período han sido provisionadas y registrados los costos relacionados a estas planillas.

La cartera de clientes del año 2013 prácticamente ha experimentado una disminución del 21% con respecto al año anterior, y se encuentra constituida por las cuentas por cobrar al Ministerio de Transporte y Obras Públicas, Petroamazonas entre otros. Además se ha realizado los ajustes a provisiones de producción del año anterior que disminuye la cartera por un valor de US\$ 3.369.155.

Adicionalmente se ha incrementado la provisión de cuentas incobrables por un valor de US\$ 33.432, pasando de US\$76.096 en el período 2012 a US\$ 109.529 en el 2013.

Los activos fijos representan el 51% del total de los activos correspondientes al período 2013, cabe mencionar que en este período 2013 la Compañía realizó inversiones por un total de US\$ 2.078.921

Actualmente el valor de los activos no depreciables representa el 11%, mientras que los activos depreciables alcanzan el 89%.

En relación a los pasivos de Corto Plazo, estos representan el 51% del total de los pasivos, mientras que los pasivos de largo plazo incluido los pasivos por anticipos de clientes constituyen el 49% en relación al total del pasivo.

Las obligaciones con instituciones financieras en este período corresponden a créditos con el Banco de Guayaquil, Corporación Financiera Nacional, y Banco Bolivariano por los siguientes montos:

| <b>Institución Financiera</b>   | <b>Monto</b> |
|---------------------------------|--------------|
| Banco Guayaquil                 | 7.905.494    |
| Corporación Financiera Nacional | 6.666.667    |
| Banco Bolivariano               | 1.700.000    |
| Banco Produbanco                | 252.886      |

Cabe mencionar también que en el período 2013 la Compañía ha pagado por la emisión de obligaciones un valor de US\$614.967 pasando de US\$3.952.671 a US\$3.337.704 en el 2013 y 2012 respectivamente.

La Compañía incremento sus ingresos operacionales del período 2012 al 2013 pasando de US\$ US\$69.971.341 a US\$78.601.903 respectivamente, este crecimiento se genera debido a que se ha ejecutado en este último período 18 proyectos de los cuales 7 de ellos el año anterior se encontraban iniciando su operación y actualmente se encuentran con un 70% de avance.

Los ingresos del período 2013 han crecido en un 10.98%, por lo que la Compañía ha generado una utilidad bruta antes del 15% participación Trabajadores y 25% de impuesto a la renta de US\$4.090.071.

Los costos se han incrementado de manera directamente proporcional al monto de ingresos generados en este período; adicionalmente es importante indicar que los costos fijos de los proyectos disminuyeron considerando que algunos de los proyectos terminaron su ejecución en este período, esto a permitido que el margen de rentabilidad alcance el 5.19% sobre los ingresos.

Los gastos en el 2013 se incrementaron; la estructura administrativa y Operativa de la Sede y Taller Central se incremento en un 4,3% pasando de US\$ 2.899.519 a US\$ 3.029.797 en el 2012 y 2013 respectivamente, además existe un incremento en los costos financiero de los créditos con instituciones financieras pasando de US\$ 1.475.284 en el año 2012 ha US\$ 1.626.656 en el año 2013.

Debido a que en este período se ha generado una utilidad se ha constituido una provisión de participación trabajadores por US\$ 613.511, y una provisión de impuesto a la renta por un valor de US\$ 1.118.156. Cabe mencionar que en este período se realizó el cálculo del Impuesto a la Renta considerando el descuento en la tarifa del impuesto por concepto de reinversión de utilidades.

El monto de impuesto a la renta para la Compañía constituye el impuesto operativo causado, valor que alcanza un monto de US\$ 1.118.156 que será compensado con las retenciones en la fuente que ascienden a US\$ 876.670 y anticipos de Impuesto a la renta de US\$ 182.902, por lo que la Compañía debe desembolsar por concepto de pago de impuesto a la renta US\$ 58.554.

### **III. OTRA INFORMACION.**

En la revisión se aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera y las normativa de la Superintendencia de Compañías emitida relacionada con el Reglamento de Principios de Contabilidad No. 99-1-3-3-007 y SC 90-1-5-3-009.

Anteriormente la Compañía controlaba la información administrativa y Financiera en el sistema MBA, sin embargo en el período 2013 migro su información a un nuevo sistema denominado SAP, el mismo que es integrado y maneja los módulos de Financieros-Contable, Controlling, Proyectos, Inventarios-bodegas y Mantenimiento de equipos. Como parte del modulo Financiero están el Submódulo de bancos, clientes, proveedores, activos fijos y contabilidad.

Los valores presentados en los Estados Financieros son el resultado de los Registros Contables; y su elaboración corresponde a los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los saldos de los Estados Financieros concuerdan con las cifras registradas en los libros contables.

Las transacciones registradas, los anexos y los Estados Financieros proporcionan una base razonable para emitir una opinión, de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías en lo que es aplicable.

Para emitir una opinión se considera y se aplica las Normas de Auditoría Internacionales en cuanto a las resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas en Registro Oficial 348 del 04 de septiembre del 2006, en las que se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se recomienda continuar manteniendo la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y observar los cambios que pudieran darse en cada una de las normas y aplicarlas en la Compañía.

Es importante mencionar que este análisis fue realizado bajo las Normas Internacionales de Auditoría, sin embargo no emitimos una opinión sobre sus estados financieros ni comentarios sobre la eficacia de la estructura de control interno.

#### IV. INDICES FINANCIEROS

Con la información contable generada por la Compañía se han determinado algunos indicadores financieros que son muy importantes en la gestión de licitación de proyectos. A continuación presentamos un detalle de estos indicadores:

| INDICES FINANCIEROS  | 2012 | 2013 |
|--|------|------|
| <u>Liquidez</u>  |      |      |
| $\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$ = Igual o mayor a 1 veces                  | 1.48 | 1.09 |
| <u>Prueba acida:</u>   |      |      |
| $\frac{\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$ = Igual o mayor a 0.50 | 1.07 | 0.94 |
| <u>Solidez</u>   |      |      |
| $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$ - Menor o igual a 1.5                                | 0.72 | 0.67 |
| <u>Estructural:</u>  |      |      |
| $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo total}}$ = Igual o mayor a (Rango 0.40 y 0.30)                  | 0.28 | 0.33 |
| <u>Endeudamiento:</u>  |      |      |
| $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$ = Igual o menor a 1.50                                 | 2.54 | 2.05 |

Con la Revisión de toda la información y documentación entregada por parte de **CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERIA CONSERMIN S.A.**, los resultados de las pruebas efectuadas no evidenciaron situaciones que, en mi opinión, se consideren incumplimientos significativos por parte de la administración de la empresa con respecto a las normas legales, reglamentarias y estatutarias.

Este informe es de uso exclusivo de los Accionistas, Directores y Administradores de la Empresa **CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERIA CONSERMIN S.A.** y para su presentación e información a la Superintendencia de Compañías, en cumplimiento con las disposiciones establecidas por esa entidad y no deberá ser utilizado para ningún otro propósito.

Quito a 07 de Abril del 2014

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Dr. Christian Valenzuela', written over a large, stylized circular flourish.

Dr. Christian Valenzuela  
COMISARIO  
RUC 1711733897001  
CPA No. 28376