

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

INFORME DE COMISARIO

Al 31 de diciembre del 2015

A los Señores Accionistas de:

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.

En calidad de comisario he realizado la revisión de los Estados Financieros de la Empresa **CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.** que incluye el Balance General al 31 de diciembre del 2015 y los Estados de Resultados , 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, Seguros y Valores del Ecuador.

Los estados financieros concuerdan con los importes registrados en los libros contables, los cuales han sido preparados de acuerdo a con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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, Valores y Seguros 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. Construcciones y Servicios de Minería 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. Construcciones y Servicios de Minería 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 establecidas de Contabilidad 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 Generalmente Aceptadas 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, han sido adjudicados nuevos proyectos; no obstante la Compañía en este período generó una pérdida de US\$ 11,875,290.

II. ASPECTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 el Balance General muestra un Activo Total por US\$ 75,289,977 con una disminución de US\$ 23,888,033 que corresponde al 24% aproximadamente en relación al período anterior que fue de US\$ 99,178,010.

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 2015 prácticamente han experimentado una disminución del 20% con respecto al año anterior, y se encuentra constituida por las cuentas por cobrar al Ministerio de Transporte y Obras Públicas, CRBC, Petroamazonas entre otros.

Adicionalmente ha incrementado la provisión de cuentas incobrables por un valor de US\$ 25,268; pasando de US\$788,173 a US\$ 813,441 en el 2014 y 2015 respectivamente.

Los activos fijos representan el 55% del total de los activos correspondientes al período 2015, cabe mencionar que en este período 2015 la Compañía no realizó inversiones en activos fijos.

Actualmente el valor de los activos no depreciables representa el 10%, mientras que los activos depreciables alcanzan el 90%.

En relación a los pasivos de Corto Plazo, estos representan el 56% del total de los pasivos, mientras que los pasivos de largo plazo incluido los pasivos por anticipos de clientes constituyen el 44% 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:

Institución Financiera	Monto
Corporación Financiera Nacional	8,477,777
Banco Guayaquil S.A.	3,146,586
Banco de Pacífico S.A.	1,452,180
Banco de la Producción S.A. Produbanco	46,984
Banco Internacional S.A.	23,321

Cabe mencionar también que en el período 2015 la Compañía ha pagado por la emisión de obligaciones un valor de US\$ 741,274 pasando de US\$ 2,637,362 a US\$ 1,896,088 en el 2014 y 2015 respectivamente.

La Compañía disminuyó sus ingresos operacionales del período 2014 al 2015 pasando de US\$ 56,861,062 a US\$ 19,797,557 respectivamente, este decremento se genera debido a que no se han ejecutado nuevos proyectos, al 31 de diciembre del 2015 están activos 9 proyectos.

Los ingresos del período 2015 han disminuido en un 65%, por lo que la Compañía ha generado una pérdida de US\$ 11,875,290

Los costos se han generado de manera proporcional al monto de ingresos generados en este período; adicionalmente es importante indicar que los costos fijos de los proyectos y Sede disminuyeron pero no en la forma que se esperaba situación que ha influido en que el margen de rentabilidad sea negativo.

Los gastos en el 2015 disminuyeron; la estructura administrativa y Operativa de la Sede y Taller Central disminuyó en un 52% pasando de US\$ 5,685,060 a US\$ 2,735,500 en el 2014 y 2015 respectivamente, además existe una disminución en los gastos financieros de los créditos con instituciones financieras y proveedores pasando de US\$ 2,224,745 en el año 2014 a US\$ 1,702,565 en el año 2015.

Debido a que en este período no se generó utilidad, no se procedió con la constitución de la provisión por concepto de participación trabajadores, no obstante en el caso del impuesto a la renta se provisionó el impuesto mínimo el mismo que fue por un valor de US\$ 665,066.

El impuesto a la renta para la Compañía constituye el impuesto mínimo, valor que alcanza un monto de US\$ 665,066 que será compensado con las retenciones en la fuente que ascienden a US\$ 345,258 y crédito tributario de años anteriores por US\$ 123,809, por lo que la Compañía tiene un saldo a pagar de US\$ 195,999.

III. OTRA INFORMACIÓN.

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

La Compañía controla su información administrativa y Financiera en el sistema 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 Generalmente Aceptadas, y 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. ÍNDICES 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:

ÍNDICES FINANCIEROS		dic-15	dic-14
<u>Liquidez</u>			
$\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$	Igual o mayor a 1	0.91	1.09
<u>Prueba acida:</u>			
$\frac{\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$	Igual o mayor a 0.50	0.83	0.98
<u>Solidez/(Endeudamiento del Activo)</u>			
$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	Menor o igual a 1.5	0.73	0.68
<u>Estructural:</u>			
$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo total}}$	= Igual o mayor a (Rango 0.40 y 0.30)	0.27	0.34
<u>Endeudamiento del Patrimonio:</u>			
$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$	Menor o igual a 1.5	2.72	2.02

Con la Revisión de toda la información y documentación entregada por parte de **CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA 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 compañía **CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.** y para su presentación e información a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en cumplimiento con las disposiciones establecidas por esa entidad y no deberá ser utilizado para ningún otro propósito.

Quito a 21 de mayo del 2016



Dr. Fabricio Ochoa
COMISARIO
RUC 1709739609001