



CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERIA CONSERMIN S.A.

Informe de Gerencia General

Por el período cerrado al 31 de diciembre del 2018

A los señores accionistas de Consermin S.A., dando cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias de la compañía, y para informar de mi gestión durante el año 2018, pongo a consideración de ustedes el presente informe.

1. Introducción.

Durante el ejercicio fiscal 2018 continuamos con la ejecución del contrato de "Construcción del proyecto tramo de acceso al Puerto de Manta, redondel del Imperio - Colisa, ubicado en la provincia de Manabí" Además seguimos gestionando proyectos para el Consorcio de Puertos Artesanales bajo la figura de subcontratación para la construcción de los Puertos Artesanales de Crucita y Puerto López.

La oferta de proyectos realizada por parte del Ministerio de Transporte y Obras Públicas y otras instituciones públicas han disminuido notablemente en relación a otros años, en este sentido las condiciones de mercado no pudieron ser más desfavorables para la compañía; sin embargo en el periodo 2019 las perspectivas son positivas, las alianzas público privadas, el fortalecimiento del consumo y la inversión privada, harán que se recuperen todos los sectores de la economía.

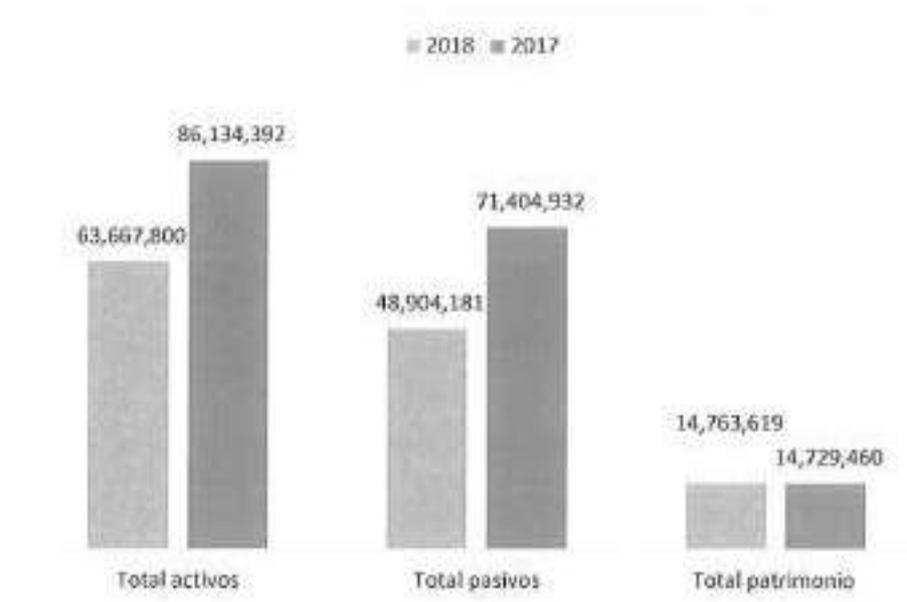
2. Resumen Financiero

En el Balance General se destaca la reducción de los activos en 26.08% producto de reducción de las cuenta por cobrar a clientes relacionados y no relacionados.

Por su parte la variación del pasivo es una reducción en la cuenta de anticipo de clientes, la reducción en valores porcentuales en referencia al periodo anterior es del 31.51%.

A continuación presentamos un resumen del Balance General Comparativo por los periodos 2018 y 2017:

BALANCE GENERAL Millones de dólares	2018	2017	% VAR
Total activos corrientes	33,136,907	52,335,354	
Total activos no corrientes	30,530,893	33,799,038	
Total activos	63,667,800	86,134,392	-26.08%
Total pasivos corrientes	28,716,374	45,901,022	
Total pasivos no corrientes	20,187,807	25,503,910	
Total pasivos	48,904,181	71,404,932	-31.51%
Total patrimonio de los accionistas	14,763,619	14,729,460	0.23%
Total pasivos y patrimonio accionistas	63,667,800	86,134,392	-26.08%



Durante el período fiscal 2018 se logró un volumen de obra de US\$ 33,1MM que significó un crecimiento del 16.77% con respecto al año anterior. Este incremento es justificado por la mayor ejecución de obras en proyectos propios como el Proyecto Acceso a Manta con Ecuador Estratégico EP y Termopichincha en el bloque 43 con Petroamazonas EP, y proyectos subcontratados como la construcción de los Puertos Artesanales de Crucita y Puerto López. Cabe indicar que se obtuvo una utilidad operativa bruta de US\$1,8MM.

Los costos operacionales incrementaron un 29,21%, principalmente por un mayor gasto de nómina y mayores costos de producción.

Se alcanzó una utilidad neta de US\$ 36,983 sobre la cual esta administración recomienda que sea la Junta General de Accionistas la que resuelva sobre el destino que debe darse a estas utilidades.

ESTADO DE RESULTADOS Millones de dólares	2018	2017	% VAR
Ingresos por servicios	33,181,255	28,415,123	16.77%
Costos de operación	(31,352,319)	(24,284,516)	29.21%
Utilidad bruta	1,828,936	4,130,607	-55.94%
Gastos de Administración y ventas	(4,128,308)	(5,483,694)	-24.72%
Pérdida operacional	(2,299,372)	(1,333,087)	72.48%
Otros ingresos (egresos):			
Total otros ingresos (egresos), neto	2,710,147	(2,104,947)	-228.75%
Resultado antes de impuesto a la renta	410,775	(3,438,034)	-111.95%
Impuesto a la renta:			
Corriente	(357,977)	(245,128)	48.04%
Diferido	(15,815)	193,875	-108.16%
Resultado neto	36,983	(3,489,287)	-101.06%
Otros resultados integrales:			
Pérdidas (ganancias) actuariales de beneficios a empleados de largo plazo	(2,824)	4,985	-156.65%
Resultado integral neto	34,159	(3,484,302)	-100.98%

Razones financieras

A continuación se presenta un detalle de las Razones Financieras determinadas con los Estados Financieros cerrados al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

INDICES FINANCIEROS		2018	2017
Liquidez	Activo Circulante = Igual o mayor a 1	33,136,907 1.15	52,335,354 1.14
	Pasivo Circulante	28,716,374	45,901,022
Prueba acida:	Activo Circulante – Inventario	30,390,236 1.06	49,207,142 1.07
	Pasivo Circulante	28,716,374	45,901,022

3/6

INDICES FINANCIEROS		2018		2017	
Solidez:					
	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$ = Igual o menor a 1.5	48,904,181	0.77	71,404,932	0.83
Estructural:		63,667,800		86,134,392	
	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo total}}$ = Igual o mayor a (0.40 a 0.30)	14,763,619	0.23	14,729,460	0.17
Endeudamiento:		63,667,800		86,134,392	
	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$ = Igual o menor a 1.50	48,904,181	3.31	71,404,932	4.85
		14,763,619		14,729,460	

3. Otras actividades

Se ha cumplido a cabalidad los requerimientos establecidos por la Junta General de Accionistas a través de las Actas de Junta en la que los actos más relevantes han sido:

- Conocer, deliberar y resolver sobre el Aumento de Capital de la compañía.
- Nombramientos del Gerente General y Presidente de la compañía por el periodo de dos años.
- Compensación de pérdidas acumuladas, con la utilización de la cuenta de utilidades acumuladas y con los saldos acreedores de la cuenta de Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipos.

Debemos informar de manera fidedigna que cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía ha sido adquiridos legalmente y por tanto cuenta con la respectiva licencia de autorización de los fabricantes. A continuación detallamos los software que la Compañía utiliza actualmente:

NOMBRE	VERSION	IDIOMA	SISTEMA OPERATIVO	LICENCIA
Microsoft Windows	Professional 7	Español	Windows 7	SI
Autocad	Collection IC -Red 2017	Inglés	Windows 7	SI
Bitdefender	6.6	Español	Windows 7	SI

SAP –ERP	6	Español	Windows 7	SI
Microsoft Office Professional 2013	Professional 2013	Español	Windows 7	SI
Microsoft Excel MUI (Spanish) 2013	Professional 2013	Español	Windows 7	SI
Microsoft PowerPoint MUI (Spanish) 2013	Professional 2013	Español	Windows 7	SI
Microsoft Outlook MUI (Spanish) 2013	Professional 2013	Español	Windows 7	SI
Microsoft Word MUI (Spanish) 2013	Professional 2013	Español	Windows 7	SI
Microsoft .NET Framework 4.5.1	4.5.1	Español	Windows 7	SI
Bitdefender Endpoint Security	6.6	Español	Windows 7	SI
Skype™ 7.39	7.39	Español	Windows 7	SI
QuickTime	7.6	Español	Windows 7	SI

La Administración de la Compañía es la encargada de velar por el cumplimiento de la Normativa respecto a la Propiedad Intelectual y los Derechos de Autor, a través de los mecanismos que en este caso se han implementado en el Departamento de Sistemas como son las auditorías periódicas a los equipos tecnológicos que se utilizan en los diferentes departamentos de la Compañía.

4. Hitos alcanzados en el presente período:

- En el presente período se realizó el aumento de capital de la compañía en la cantidad de US\$ 2,260,000.00 el cual se conformó y se pagó de la siguiente manera: mediante utilidades retenidas del ejercicio fiscal 2013 el valor de US\$ 2,259,577.88 y en aporte en numerario el valor de US\$ 422.12.
- Se sigue realizando gestiones con la finalidad de vender los equipos y maquinaria que no serán utilizados en actividades operativas en los próximos años.
- Fuimos adjudicados por parte de Petroamazonas EP el proyecto de construcción denominado "SERVICIO TECNICO ESPECIALIZADO DE ACONDICIONAMIENTO DE OBRAS CIVILES PARA LA INSTALACION DE LOS GENERADORES DE CELEC EP TERMOPICHINCHA - QUEVEDO, EN EL BLOQUE 43 DE PETROAMAZONAS EP, FUERA DEL PARQUE NACIONAL YASUNI" por un monto de US\$ 2,254,100.55 más IVA y una vigencia de ciento veinte días.



- El 13 de diciembre de 2018 mediante orden de determinación D24-ASODETC18-00000034 el Servicio de Rentas Internas inicio el proceso de determinación de las obligaciones tributarias correspondiente al Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2015.

5. Recomendaciones:

Es importante que los Directivos de la Compañía y la Junta General de Accionistas tome en consideración las siguientes recomendaciones:

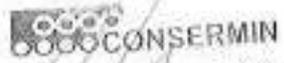
- Continuar con el proceso de reestructuración de la Compañía, observando temas como optimización en la gestión de costos y gastos tanto fijos como variables.
- Analizar la viabilidad de la estructura de propiedad planta y equipo de la Compañía; especialmente en el manejo del equipo y maquinaria, observar temas como logística, mantenimiento, reparación, sustitución y venta.
- Efectuar los trámites necesarios que permitan cerrar contractualmente los proyectos que ya han sido terminados y entregados provisionalmente a los contratantes ya que esto le genera un carga de gastos importante.

6. Conclusiones.

Aun cuando el período 2018 no fue el más favorable para la gestión de proyectos, hemos podido generar un margen de rentabilidad operativa importante que ha permitido de alguna manera ir cubriendo ciertos gastos que no estaban previstos.

Finalmente agradezco a los señores accionistas por la confianza y el respaldo en cada una de mis gestiones, así como también a cada uno de los empleados de Consermin S.A., ya que sin su trabajo y esfuerzo, nada de lo que se ha presentado en este informe hubiera sido posible.

Atentamente,


REPRESENTANTE LEGAL

Ramiro Galarza Andrade

GERENTE GENERAL

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERIA CONSERMIN S.A.