

INFORME DE GERENCIA EJERCICIO ECONÓMICO 2019

Quito, 4 de junio de 2020

A los Señores Accionistas Compañía
CONSERDE MILLENIUM S.A.

Cumpliendo con las Normas de la Superintendencia de Compañías y los Estatutos de la Empresa, presento un informe sobre el entorno macroeconómico y empresarial en que se desarrollaron nuestras actividades, a su vez, la gestión integral en cuanto a acciones realizadas y resultados financieros alcanzados en el ejercicio económico 2019 por mi representada la compañía **CONSERDE MILLENIUM S.A.**

ENTORNO MACROECONÓMICO

Durante el 2019, el Gobierno Nacional restringió el gasto especialmente aquel destinado a inversión pública afectando al desarrollo de infraestructura y por tanto también a la generación de empleo. El gasto corriente gubernamental no decreció como se habría esperado, acentuando los desequilibrios macroeconómicos e incrementando la deuda externa de por sí ya elevada. Ecuador cerró el 2019 con un decrecimiento de - 0,08% y perspectivas de crecimiento 2020 de 0,5%; adicionalmente, no se vislumbra un rol más importante del sector privado en la prestación de servicios públicos.

Al 31 de diciembre de 2019, el riesgo país en Ecuador cerró en 826 puntos. Sin embargo, al 14 de febrero de 2020 subió a 1.136 puntos y el 11 de marzo se ubicó en 3.245 puntos, debido principalmente, al ciclo del precio de petróleo que disminuyó fuertemente por la contracción de la demanda en China debido a la pandemia COVI-19. Una señal de menores ingresos ante un escenario de endeudamiento externo elevado, hacen que el riesgo país se vea muy afectado.

A marzo 2019, el Gobierno Nacional ha tomado algunas medidas económicas relacionadas con el recorte del gasto corriente, contratación de deuda con multilaterales; mientras, la banca privada ha ofrecido refinanciamiento de créditos otorgados a personas naturales y jurídicas con el fin de reducir el impacto del COVI-19 en la economía nacional.

Las perspectivas y desafíos más importantes e inmediatos que se observan para el 2020, se enfocan al menos hacia: enfrentar la crisis económica-social como resultado del COVI-19, disminución del gasto corriente, reestructuración de la deuda pública que se ubicó en \$ 52.296 millones que representa el 48,7 % del PIB; políticas de menor rigidez laboral; y, solución al subsidio o focalización de combustibles.

➤ Precio del Crudo Ecuatoriano

Según el Banco Central del Ecuador, a diciembre 2019, el promedio del barril del petróleo WTI facturado se ubicó en \$ 59,08, significativamente mayor al de 2018 de \$ 49,52. Sin embargo, por las connotaciones económicas de la república China y las repercusiones del COVI-19, la tendencia del precio del crudo, especialmente, durante el primer semestre 2020, será hacia la baja; los resultados negativos en la economía ecuatoriana los podremos observar en el transcurso del 2020.

I. ENTORNO EMPRESARIAL - CONSTRUCCIÓN

Pese a la reducción de la inversión por parte del sector público este sector creció en el 2019 en 0,7% respecto al 2018.

Índice de Confianza Empresarial (ICE) - CONSTRUCCIÓN

En el 2019, el ICE del sector de la construcción mantuvo en general una tendencia hacia la baja, situándose a diciembre en 618,5 puntos, 26,7 menos respecto al mes anterior.

Algunas recomendaciones que el sector privado deberá tomar en cuenta para el año 2020.

- Ser muy cuidadoso en los temas de bioseguridad frente a la amenaza del COVI-19
- Volverse más eficiente en sus procesos y menos dispendioso en sus gastos.
- Buscar la fidelización de clientes a través de la diferenciación de productos y servicios frente a sus competidores.
- Participar en eventos, ferias y exposiciones de productos y servicios.

CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LOS ACCIONISTAS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO 2019 Y ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

La administración, cumplió con las disposiciones acordadas en la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de 17 de abril de 2019, dice así:

Distribución de dividendos 2018:

- La Junta General Ordinaria Universal de Accionistas no acordó distribución de dividendos a los accionistas para el período 2019.

Designación para Comisario 2019:

- Continuará en funciones de Comisaria, Sra. Rosa Elena Iza por el período estatutario de un año, su remuneración será fijada por la Gerencia General.

II. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019

La empresa CONSERDE MILLENIUM S.A., cumplió su 20^{mo} año de operaciones en Ecuador. Durante su trayectoria se han logrado importantes objetivos en: ventas, calidad, seguridad, medio ambiente y varios aspectos técnicos.

En el transcurso de los años, los niveles de facturación en la empresa mejoraron sostenidamente hasta el 2014, sin embargo, el 2015, decreció en 45,81%; el 2016, en 31,82% y el 2017, se recuperó en 37,70%; en el 2018, decreció nuevamente en 64,26% y en el 2019, creció en 38,52%.

Sistema informático administrativo – financiero TINI:

CONSERDE MILLENIUM S.A., tiene interés en optimizar el sistema informático TINI, se procederá en el 2020 a incluir el módulo de facturación electrónica de tal forma que se logre mejorar los tiempos en este proceso.

Los mantenimientos preventivos y correctivos de equipos informáticos son externalizados.

Aspectos Tecnológicos y Eficiencia en Materiales:

- Durante el 2019, se mejoró el proceso de galvanizado por inmersión para la construcción y ensamblaje de estructuras.
- Uso de material adhesivo y reubicación de tornillería para evitar filtraciones de agua en instalaciones de panelería de cubierta.
- Ruteo de canalizaciones e implementación de nuevos materiales en instalaciones eléctricas.
- Ruteo de tubería e implementación de nuevos materiales en instalaciones hidrosanitarias.

Nuevos equipos y herramientas:

- Trabajo más eficiente mediante el uso de taladros inalámbricos y carretillas hidráulicas, permitiendo levantar mayores pesos de manera sencilla.
- Para facilitar la movilización y levantamiento de pesos, se incorporaron elevadores hidráulicos.

Seguridad Física e Industrial

Cumpliendo con lo dispuesto en el Decreto Ejecutivo 2393, el Reglamento de Seguridad y Salud de los Trabajadores y Mejoramiento del Medio Ambiente de Trabajo y otras disposiciones que rigen en esta materia, Conserde Milenio S.A. cumplió con la presentación ante el Ministerio del Trabajo del informe anual del organismo paritario y ante el IESS los índices de riesgos del trabajo.

Adicionalmente, se realizaron varias charlas en este ámbito, reuniones de Comité Paritario, inspecciones administrativas y operativas. Durante el 2019, no se suscitaron incidentes/accidentes. Para el 2020, se continuará realizando las acciones que fueren necesarias en cuanto a Seguridad y Salud Ocupacional.

Implementación de Norma ISO 9001:2015

En el marco del contrato de implementación de la Norma ISO 9001:2015; en septiembre 2019, se realizó la auditoría interna a cargo de la firma Intedya, como resultado se generaron 13 No Conformidades que se han venido resolviendo en conjunto con el Ing. Pablo Ruales consultor encargado de la implementación. Se espera lograr la implementación de la norma hasta mediados del 2020.

Aspectos Comerciales

En el 2019, se diversificaron las relaciones comerciales y proyectos hacia varios sectores de la economía: petrolero, minero, construcción, comercial y servicios. Situación que ayudó a mejorar la facturación respecto al 2018, los rubros más altos correspondieron al alquiler de equipos y campamento como resultado de una renegociación de contrato con una importante firma petrolera y la venta e instalación de panel para un conocido grupo empresarial de la rama del comercio; el sector minero también tuvo un importante aporte en compras de suministros, adecuación de infraestructura en campamento, suministros de energía eléctrica y otros servicios solicitados.

Para el 2020, se tiene previsto continuar prestando servicios a nuestros clientes antiguos, enfocados hacia el sector petrolero y minero. Adicionalmente, la empresa contrató un nuevo Gerente de Ventas que ayudará a mantener un mínimo aceptable de operación mientras dure y se afronte la crisis del COVI-19 que deja secuelas económico-sociales a nivel nacional e internacional.

Conserde Millenium S.A., continuará trabajando en fortalecerse en el plano internacional dentro de las limitaciones que la pandemia COVI-19 lo permita.

Licencia ambiental

Con fecha 14 de diciembre de 2015, la Dirección Provincial de Pichincha del Ministerio del Ambiente (MAE), otorgó a Conserde Millenium S.A., la Licencia Ambiental y Plan de Manejo Ambiental, Categoría II.

El 17 de enero de 2019, Conserde Millenium S.A. presentó ante el Ministerio del Ambiente el Segundo Informe Anual de Cumplimiento cuyo contenido está acorde con el Plan de Prevención y Mitigación de Impactos generado por este Ministerio. El tercer informe corresponderá presentar en enero de 2021.

Venta de Vehículo de propiedad de la Compañía

El 25 de noviembre de 2019, se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas con el objeto de resolver la venta del vehículo Marca Great Wall; Placa PCI-4944; Clase Camioneta; Tipo Doble Cabina; Color Plomo; Modelo Wingle Full AC 2.8 CD 4X4 TM Diesel; Año de fabricación 2014; Motor N° 1308459736; Chasis 8L4DBC178EC000009; Carrocería Metálica de propiedad de Conserde Millenium S.A.

Los accionistas resolvieron de común acuerdo que se proceda a dar en venta real y perpetua enajenación el citado vehículo a la persona natural o jurídica que tenga interés en adquirirlo. Se autorizó al Sr. Gabriel del Hierro M. en su calidad de Gerente General y Representante Legal de la

Compañía para que lo transfiera, pudiendo suscribir el contrato de compraventa, pactar el precio a recibir y efectuar cuantas diligencias sean necesarias para perfeccionar su venta.

III. BALANCE GENERAL 2019

ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente alcanzó a \$1.478.207, concentrando principalmente: 54,53%, en cuentas y documentos por cobrar a clientes; inventarios con 24,57%; y, cuentas de efectivo, 12,50%.

PROPIEDAD Y EQUIPO

El activo en el rubro Propiedad y Equipo es de \$ 702.330, que corresponde al 32,13% del total de los activos de la empresa.

PASIVO

El pasivo corriente fue de \$ 683.627, principalmente, en cuentas por pagar 42,20%; impuestos corrientes 22,78%; y, provisiones sociales 14,64%.

PATRIMONIO

El patrimonio de los accionistas alcanzó el valor de \$ 1.420.573, conformado principalmente por el capital social, resultado de ejercicios anteriores y reserva legal; mientras la utilidad neta para el ejercicio económico 2019, se ubicó \$ 253.429.

IV. ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ACTIVOS

Activo Corriente

Efectivo y equivalente de efectivo	184.815
Cuentas y documentos por cobrar	
Clientes	806.090
Otras cuentas por cobrar	86.064
Activos por impuestos corrientes	38.090
Inventarios	363.148

Total del activo corriente **1.478.207**

Activo No Corriente

Propiedades y Equipos	702.330
Otros activos largo plazo	5.114

Total del Activo **2.185.651**

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente

Cuentas y documento por pagar	
Proveedores	58.046
Otras cuentas por pagar	288.518
Dividendos por pagar	81.256
Impuestos corrientes	155.748
Provisiones sociales	100.059
Total Pasivo Corriente	683.627

Pasivo Largo Plazo

Cuentas por pagar	6.000
Beneficios definidos	50.529

Pasivo impuesto diferido	24.922
Total Pasivo Largo Plazo	81.451
Total del Pasivo	765.078
Patrimonio	
Capital pagado	425.000
Resultados ejercicios anteriores	551.260
Reserva Legal	186.863
Resultado del ejercicio	253.429
Otros resultados integrales	4.021
Total Patrimonio	1.420.573
Total del pasivo y patrimonio	2.185.651

ESTADO DE RESULTADOS AL 2019

VENTAS

El ingreso por ventas operacionales alcanzó el monto de US\$ 2.547.940, superior en 54,95%, respecto al 2018.

COSTO DE PRODUCCIÓN Y DE VENTAS

El costo de producción y de ventas fue de \$ 887.517 que representa el 34,83% del total de ingresos operacionales por ventas

MARGEN BRUTO

El margen bruto alcanzó la suma de US\$ 1.660.423 que representa el 65,17% respecto al total de ventas.

GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que incluyen administración y ventas alcanzaron la suma de US\$ 1.198.364, que equivale al 47,03% sobre las ventas totales

RESULTADO DEL EJERCICIO

Este rubro alcanzó el monto de US\$ 281.650 que representa el 11,06% del valor total de ventas.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Ingresos por ventas	2.547.940
Costo de producción y ventas	(887.517)
Utilidad bruta (Margen Bruto)	1.660.423
Gastos operacionales	(1.210.140)
Gastos de venta	11.776
Total ingresos Operativos	438.507
Resultado financiero	-2.347
Otros ingresos no operativos	60.105
Otros gastos no operativos	(37.493)
15% participación trabajadores	(68.816)
Utilidad antes de impuesto a la renta	389.956
25% impuesto a la renta	108.697
Ganancia actuarial	391
Resultado del ejercicio	281.650

El Estado de Resultados muestra una participación del costo de producción y ventas del 34,83% frente al total de ventas; considerando la rama de actividad de la empresa el porcentaje es algo bajo aunque superior al año 2018 que fue de 24,43%; debido a que buena parte de la producción no se enfocó hacia el ensamblaje propiamente de estructuras metálicas, más bien se dio énfasis hacia actividades como alquiler, venta e instalación de panel, algo similar a lo ocurrido el año pasado pero en menor cuantía.

Asimismo, la participación de los gastos operacionales frente a los ingresos por ventas es muy elevada 47,03% aunque menor al 2018 de 68,67%, debido a gastos incurridos en administración, mantenimiento de equipos e infraestructura, gastos de capital y otros gastos propios del giro del negocio.

V. ÍNDICADORES FINANCIEROS

INDICES	2015	2016	2017	2018	2019	Mide	Interpretación	Óptimo
Liquidez								
Activo circulante/Pasivo circulante	1,52	1,47	1,87	1,84	2,16	Capacidad de pago a corto plazo	Por cada dólar del pasivo corriente hay \$2,16 de respaldo en activo de corto plazo.	> 1
Solvencia								
Pasivo total/Patrimonio neto	2,00	0,87	0,75	0,58	0,54	Grado de endeudamiento total respecto al patrimonio	Por cada dólar del patrimonio la empresa mantiene deudas por \$ 0,54.	<1
Gestión de Cobros								
Cts. por cobrar promedio *365/Ventas (DÍAS)	130	71	70,61	64,47	38,71	Los días promedio que permanecen las cuentas en manos de clientes - antes de ser cobradas.	Promedio de días de cobro 39	Debería ser igual o menor al índice de gestión de pagos.
Gestión de Pagos								
Cts. por pagar promedio *365/Compras a proveedores (DÍAS)	192	77	48,56	73,17	52,60	Los días promedio que permanecen las cuentas en manos de la empresa - antes de ser pagadas.	Promedio de días de pago 52,60	Debería ser igual o mayor al índice de gestión de cobros.
Rentabilidad								
ROI %	7	7,70	29,25	1,68	11,62	La rentabilidad de la empresa respecto del total de activo	Por cada dólar del activo total la empresa generó 11,62% de rentabilidad.	Mientras más elevado mejor.

Comentario:

Los indicadores muestran un equilibrio financiero razonable en términos de liquidez, solvencia, gestión de cobros y pagos lo que permitió manejar un adecuado flujo de caja; en cuanto a la rentabilidad hay un importante repunte respecto al 2018, debido a una diversificación importante de su estructura de ventas.

VI. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO ECONÓMICO

Los resultados alcanzados por la compañía quedan expuestos a consideración de los señores accionistas, agradeciendo la confianza depositada en la administración y cada uno de sus colaboradores, habiéndose realizado esfuerzos, especialmente en la política de mejora de calidad de productos y servicios, diversificación de ventas y gestión de cobro a clientes y pago a proveedores.

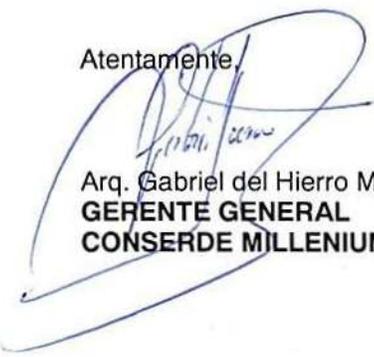
Respecto al 2020, se hará un esfuerzo por reducir los impactos negativos del COVID-19, en cuanto a nivel de ventas y mantenimiento de flujo de recursos que permita contar con capital de trabajo para enfrentar el retraso en el cumplimiento de pagos de nuestros clientes y, a su vez, cumplir con nuestros proveedores. Las líneas de crédito bancario durante el brote fuerte de la pandemia han estado cerradas, sin embargo, insistiremos ante las instituciones financieras cuando abran sus operaciones.

Se trabajará en el fortalecimiento de las relaciones comerciales con clientes antiguos, especialmente del sector privado y con la decisión de continuar enfocándonos hacia nichos de mercado como es el sector minero y de vivienda, y el fortalecimiento de la oficina subsidiaria en Panamá.

En lo macroeconómico, se espera para el 2020, un año más bien político donde los esfuerzos por equilibrar las finanzas y tomar decisiones acertadas serán tenues, enfocándose hacia reducir los impactos del COVI-19 en temas como: riesgo país, política de empleo, inseguridad ciudadana y reducción del impacto en el sector privado. Sin embargo, quedarán aún pendientes políticas que ayuden a incentivar la inversión nacional y extranjera y por tanto incremento de la producción que active la economía nacional y de exportación.

Se continuará con una política prudente y analítica para emprender en negocios. En este contexto: la reducción de costos y gastos; mejora en procesos de producción y diseño; y, en la calidad de productos, continuará siendo la tónica principal para mejorar e impulsar nuevos emprendimientos y proyectos en el 2020, considerando que será un año complicado e inmerso en una crisis social y económica.

Atentamente,



Arq. Gabriel del Hierro Montoya
GERENTE GENERAL
CONSERDE MILLENIUM S.A.

