

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERIA CONSERMIN S.A.

Informe de Gerencia General

Por el periodo cerrado al 31 de diciembre del 2015

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 2015, pongo a consideración de ustedes el presente informe.

1. Introducción.

En este año la oferta de proyectos realizada por parte del Ministerio de Transporte y Obras Públicas, que es nuestro principal cliente, se mantiene en relación a lo ofertado en el año 2014, en este sentido no han cambiado las condiciones de mercado que pudieran haber representado mayores oportunidades de adjudicación de proyectos por parte del estado; adicional a esto hay que considerar que existe un número mayor de empresas que ingresan en procesos licitatorios lo que hace que disminuyan las posibilidades de nuevas adjudicaciones.

Los valores planillados o facturados a nuestros clientes por línea de negocio o servicio durante los periodos 2015 y 2014 son los siguientes:

DESCRIPCION	TIPOS DE VENTA	2014	2015
OPERATIVOS FACTURADOS	CONSTRUCCION Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS	38,349,922	9,953,050
	MANTENIMIENTO DE AEROPUERTOS	60,438	
	CONSTRUCCION DE PUERTOS MARITIMOS	1,000,000	
	CONSTRUCCION DE EDIFICIOS	591,965	
	CONSTRUCCION DE PUENTES	345,569	585,015
	OTROS SERVICIOS SUBCONTRATISTAS	341,823	355,065
OPERATIVOS POR FACTURAR	CONSTRUCCION Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS	12,427,679	7,873,001
	PLATAFORMAS Y FACILIDADES PETROLERAS	2,356,640	
	MANTENIMIENTO DE AEROPUERTOS		131,000
	CONSTRUCCION DE PUENTES	457,025	
	CONSTRUCCION DE PUERTOS MARITIMOS	930,000	900,425
	CONSTRUCCION DE EDIFICIOS		
Total general		56,861,062	19,797,557

El Periodo 2015 presenta un decremento del 65% en ingresos en relación al periodo 2014, esto se debe a que en este año se han culminado algunos proyectos y no hemos iniciado nuevos trabajos, no obstante nos encontramos ejecutando el proyecto de la vía Portoviejo San Sebastian el mismo que se terminara de ejecutarse en el año 2016.

En cuanto a los valores facturados a consorcios en el periodo 2015 se evidencia un decremento debido que algunos de estos Consorcios han culminado los trabajos; es así que pasamos de facturar US\$ 4,805,523 en el periodo 2014 a US\$ 1,080,0895 en este último periodo como se evidencia en el siguiente cuadro.

CLIENTE	2014	2015
CONSORCIOS PUERTO PROVIDENCIA	458,444	49,470
CONSORCIO AEROPORTUARIO DE TACHINA	60,438	131,000
CONSORCIO ESMERALDAS ETAPA III	1,930,000	759,425
CONSORCIO PORTUARIO DE SAN MATEO		141,000
CONSORCIO PROCOPET	2,356,640	
Total general	4,805,523	1,080,895

2. Análisis de Gestión Comercial y de Operaciones.

Uno de los cambios en las estrategias de licitación fue no incursionar en proyectos pequeños y enfocarse en lograr la adjudicación de proyectos que cumplan ciertas características que le sean beneficiosas a la compañía al momento de ejecutarlos, con esto logramos disminuir el número de proyectos en ejecución y destinar todo el esfuerzo y los recursos primero en la culminación de los proyectos que vienen desarrollándose desde el periodo anterior y segundo planificar mejor el desarrollo de los nuevos proyectos.

3. Análisis de la gestión Administrativa Financiera.

En el periodo 2015 y 2014 los ingresos y gastos generados por nuestra operación presentan las siguientes cifras:

DETALLE DE CUENTAS	AL 31-12-2014	AL 31-12-2015
INGRESOS:		
INGRESOS OPERACIONALES	56,861,062	19,797,557
INGRESOS NO OPERACIONALES	248,748	917,039
TOTAL INGRESOS	57,109,810	20,714,596
COSTOS :		
COSTOS DE OPERACIÓN	50,146,327	25,596,043
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS:		
ADMINISTRATIVOS	5,685,060	2,735,500
FINANCIEROS	2,148,639	3,593,279
TOTAL COSTOS Y GASTOS	57,980,025	31,924,822
UTILIDAD/ PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	-870,215	-11,210,226

Como se observa en la gestión del periodo 2015 se genera una pérdida de US\$ - 11,210,226 la que es resultado del bajo nivel de producción que han tenido los principales proyectos por la falta de asignación de recursos a causa de una escasa liquidez. Eso más el mantenimiento de la estructura administrativa que constituye un costo fijo considerando la disminución del nivel de producción han hecho que el efecto negativo en los resultados sea importante.

En el periodo 2015 disminuyo el saldo neto de la deuda con Instituciones Financieras pasando de US\$ 17,3 millones del periodo 2014 a US\$ 13,1 millones en el periodo actual lo que significa una disminución del 24%; además se han iniciado acercamientos con estas instituciones con la finalidad de refinanciar la deuda y darle un margen de maniobra más amplio al manejo de los flujos.

A continuación presentamos un detalle de los créditos vigentes al término del periodo fiscal:

INSTITUCION	TIPO DE OPERACIÓN	INTERES	CAPITAL
BANCO PRODUBANCO	1783924	9.38%	46,980
Suma BANCO PRODUBANCO			46,980
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	212835	8.50%	209,310
	212837	8.50%	839,280
	292904	9.06%	2,098,000
Suma BANCO DE GUAYAQUIL S.A.			3,146,590
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	163831	7.985%	2,700,000
	163832	8.645%	5,777,778
Suma CORPORACION FINANCIERA NACIONAL			8,477,778
BANCO DEL PACIFICO S.A.	40075356	8.953%	864,650
	40083810	8.953%	587,530
Suma BANCO DEL PACIFICO S.A.			1,452,180
Total general			13,123,527

Valoración de activos biológicos

Es importante indicar que la contabilidad de la compañía se desarrolla bajo Normas Internacionales de Información Financiera y es por ello que se requiere evaluar a valor presente nuestros activos biológicos, por lo que durante este periodo hemos tenido un incremento de US\$ 567,467 en de los flujos futuros de la plantación de Teca, detallada en el siguiente cuadro:

Descripción	Fecha de adquisición	Saldo al 31-12-2014	Incremento flujos futuros (2015)	Valor de realización de Activos Biológicos
Plantación Teca Hacienda Lomas de Sargentillo	31/12/2004	3,317,956	567,467	3,885,423

Razones financieras para licitación

A continuación presentamos un detalle de las Razones Financieras determinadas con los Estados Financieros cerrados al 31 de diciembre del 2015 y que son los requeridos en los procesos licitatorios:

INDICES FINANCIEROS			dic-05		dic-14
<u>Liquidez</u>					
Activo Circulante	= Igual o mayor a 1	28,068,652	0.91	40,668,045	1.09
Pasivo Circulante		30,873,687		37,469,413	
<u>Prueba acida:</u>					
Activo Circulante - Inventario	= Igual o mayor a 0.50	25,583,786	0.83	36,624,720	0.98
Pasivo Circulante		30,873,687		37,469,413	
<u>Solidez</u>					
Pasivo total	= Igual o menor a 1.5	55,071,327	0.73	67,453,390	0.68
Activo total		75,289,977		99,178,009	
<u>Estructural:</u>					
Patrimonio	= Igual o mayor a (0.40 a 0.30)	20,218,650	0.27	33,465,049	0.34
Activo total		75,289,977		99,178,009	
<u>Endeudamiento:</u>					
Pasivo total	= Igual o menor a 1.50	55,071,327	2.72	67,453,390	2.02
Patrimonio		20,218,650		33,465,049	

Actualmente se han efectuado otras actividades como:

- Durante los meses de noviembre y diciembre se realizó la toma física de la totalidad del inventario mantenido por la Compañía distribuidos en las diferentes bodegas.

- Pasamos nuestra cuarta auditoria del Sistema de Gestión de Calidad ISO 9001, en el mes de febrero, luego de la cual fuimos ratificados con la certificación.

4. Conclusiones.

En este periodo no hemos logrado generar un margen de rentabilidad, nuestra gestión se ha visto limitada por la falta de liquidez, lo que afecto directamente el nivel de producción. En el último trimestre del año terminamos algunos proyectos pequeños y hemos dado mayor énfasis al desarrollado de los proyectos grandes en los que individualmente si se obtiene un margen de rentabilidad.

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.

Muy Atentamente,



Ing. Edgar Salas León

GERENTE GENERAL

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERIA CONSERMIN S.A.