Guayaquil, 9 de Junio de 2016

Sres.

Junta General de Accionistas

DOLMEN S.A.

Ciudad

De mis consideraciones:

INFORME ANUAL DE GESTIÓN EN LA GERENCIA GENERAL DE LA COMPAÑÍA DOLMEN S.A. POR EL AÑO 2015

En mi calidad de Gerente y Representante Legal de la compañía **DOLMEN S.A.**, procedo a continuación a presentar mi informe anual de gestión:

PRODUCTO: BALDOSA DE GRES

PRODUCCION

Se realizaron durante el 2015, 4 cortes de producción de baldosa, en los meses de enero y febrero el primer corte, abril el segundo, junio y julio el tercero y en los meses de noviembre y diciembre el cuarto corte. Con los siguientes resultados de producción, por tipo de producto, en m2:

Corte	Fecha Inicio	Fecha Fin	MODELO Negro Metal	Mirage	Tocana	Amber	Terracota	Total
1	26-ene-15	30-ene-15	20,00	1,00				21,00
2	26-abr-15	30-abr-15	20,00	0,00				20,00
3	26-jun-15	30-jun-15	20,00	1,00				21,00
4	26-nov-15	30-nov-15	20,00	0,00	0,00	1,00	0,00	21,00
		TOTALES	120,00	2,00	0,00	1,00	0,00	123,00

El total de producción anual alcanzó los 159,809 m2, en 111 días productivos de 24 horas diarias, haciendo uso del 30,8% de la capacidad instalada. Del total producido predominó el Modelo Negro Metálico que fue el primero introducido al mercado (enero 2015) con el 78,7% del total, luego el Modelo Mirage, lanzado al mercado en febrero 2015, con el 12,46%.

En el mes de diciembre se lanzó al mercado 1 nuevo tipo de baldosa, modelos TOCANA, TERRACOTA y AMBER, de dimensiones 32 x 32 cm. La baldosa TERRACOTA tiene un acabado rústico, en piso tráfico mediano y el precio de venta es 22% menor a los otros modelos, siendo el producto que más rápido acogida ha obtenido entre todos los clientes.

Quito: Av. Amazonas y Naciones Unidas, Edf. Mercantil, Ofic. 1001 Telf.: 2 - 2565 - 000
Manta: Av. 107 y Calle 106 Telf.: 05 - 2611 - 988
Guayaquil: Ciudad Colonial Mall, Mz. 1, Ofic. 1 Telf.: 04 - 2216 - 000
www.dolmen.com.ec

A continuación cuadro con producción de baldosa por mes en m2 y dólares, calculado a precio promedio a distribuidores mayoristas, de 5 10,04 el m2 de enero a junio, y de $ 8,80 por m2 desde julio:

Mes	Produccion m2	Valor $
Enero	46.276,04	$ 473.884,71
Febrero	20.808,00	$ 213.084,32
Marzo		
Abril	9.855,00	$ 100.808,20
Mayo		
Junio	32.772,00	$ 289.420,91
Julio	6.564,00	$ 58.136,71
Agosto		
Septiembre		
Octubre		
Noviembre	16.392,00	$ 143.951,49
Diciembre	26.853,00	$ 236.916,86
TOTAL	**$ 159.480,04**	**$ 1.516.207,20**

En el mes de julio se adquirió, instaló y se puso en marcha una máquina cortadora de Baldosa de Gres, con la cual se inició la producción y comercialización de Rodaleros, Cenefas, Cornetas, Cachetones, y en general productos de diferentes medidas y tamaños.

A partir de la instalación de la línea de corte de baldosa, inicio la producción de manera discontinua (en función de las pedidos), en turnos de 8 horas diarias de entre 2 y 3 días por semana, con los siguientes resultados mensuales:

Mes	Produccion m2	Valor $
Julio	1.155,00	$ 10.251,65
Agosto	2.842,00	$ 24.408,80
Septiembre	4.374,00	$ 37.558,42
Octubre	2.037,00	$ 17.986,71
Noviembre	1.155,00	$ 10.251,65
Diciembre	1.050,00	$ 9.231,77
TOTAL m2	12.613,00	$ 109.691,00

En total se han producido 10,652 m2, distribuidos en varias medidas siendo las principales las baldosas de 7,5 x 15 cm y 20 x 20 cm, las baldosas de 30 x 60 cm, 15 x 60 cm y las dados de 10 x 10 cm. Casi la totalidad de estas productos cortados se han obtenido de material de segunda y tercera, que al cortarlos se convierten de primera y por ser rectificados se vender a un precio igual o superior a la baldosa de 33 x 33 cm.

Quito: Av. Amazonas y Naciones Unidas, Edf. Mercantil, Ofic. 1001 Telf.: 2 - 2565 - 000
Manta: Av. 107 y Calle 106 Telf.: 05 - 2611 - 988
Guayaquil: Ciudad Colonial Mall, Mz. 1, Ofic. 1 Telf.: 04 - 2216 - 000
www.dolmen.com.ec

continuación del sector de la construcción que redujo la demanda de nuestros productos. Adicionalmente la depreciación del Peso Colombiano y apreciación del Dólar Estadounidense frente a otras monedas debuscaron nuestras posibilidades de exportación de nuestro baldosa. A pesar de estas factores, los resultados de traimos con mejores en relación a otras empresas del sector de la construcción, que han sido reducidas las ventas entre el 15% y 40%, entre otras algunas grandes como Disensa, Holcim, Mugasha, etc.

- Centro Directos. Se puede apreciar una leve mejora en el Centro de Producción, ya que al año 2014 el porcentaje de Costo Directo sobre Ventas de Productos Terminados fue del 72,84%, mientras que en el 2015 se redujo a 71,48%.
- Gastos de Administración. Subieron del 14,0% al 14,3%, lo cual previene de la incidencia de la nueva línea de producción que involucró circunstancias necesarias en gastos de laboratorio, logística y despachos, control de calidad, mantenimiento, control de producción, etc, para una línea de producción que estaba activa apenas el 30% del año.
- Gastos de Ventas.- Subieron del 6,82% al 8,7% fundamentalmente por la fuerte inversión en publicidad para introducir al mercado la Baldosa de Gres.
- Gastos Financieros.- Subieron del 1,5% en el 2014, al 6,2% en el 2015, principalmente por la obtención de líneas de capital de trabajo.

SITUACION FINANCIERA

En el 2015 se realizaron las siguientes inversiones en Activos Fijos:

DOLMEN S.A.
Inversiones en Activos Fijos año 2015

Total	**$ 1.481.010,12**
Inversiones Planta Industrial	**$ 1.172.962,74**
Compra de Máquina Rectificadora	$ 19.862,49
Compra de Máquina Cortadora medio pulgarete	$ 19.862,49
Compra de Grúa	$ 19.862,49
Compra de Montacarga Mini	$ 19.862,49
Compactador Pulido para sacarlo arriba	$ 26.150,00
Mantenimiento Grúa	$ 2.150,00
Construcción quemador Marco	$ 2.000,00
Mantenimiento Grúa	$ 7.000,00
Adecuación Bodega Polvo Tinta Tinaco	$ 8.000,00
Reparación de Compactadores Marcelino	$ 10.000,00
Elaboración de Cenefas Cornetas	$ 15.270,00
Arreglo puente quemador cambio tubos	$ 1.115,00
Pruebas Quemador Mini Grúa	$ 7.000,00
Construcción de Gabinetes y Cajaspa de Compactador y Grúa	$ 19.270,00
Trabajo instalación de cableado de aire Quemador	$ 7.000,00

Inversiones Líneas de Baldosas	**$ 284.000,00**
Equipo de calibración de cortadora	$ 30.162,50
Equipo de Laboratorio Cerámico	$ 17.412,50
Herramientas varias para baldosas	$ 17.412,50
Equipo cortadora de baldosas	$ 69.850,00
Montacarga Baldosas	$ 15.250,00
Horno 30 x 30 x 30 de baldosas	$ 7.250,00
Mantenimiento de equipos	$ 17.412,50
Repuestos Varios de Baldosas	$ 11.000,00
Construcción de Bodega para Gres	$ 15.000,00
Horno Secador	$ 2.000,00
Generador	$ 11.412,50
Pesadilla Hermanos SRL	$ 9.412,50
Repuesto para cortadora de Baldosa	$ 7.250,00
Compra para cortadora	$ 14.000,00

Inversiones en Líneas de Mosaico	**$ 24.425,44**
Cilindro Rodante Pedestal Mosaico	$ 1.000,00
Mallas Metálicas Molde Mosaico	$ 10.412,50
Especificación Secadero Mosaico	$ 9.012,94
Trabajo de Pasajes de Mosaico	$ 1.000,00

Quito: Av. Amazonas y Naciones Unidas, Edf. Mercantil, Ofic. 1001 Telf.: 2 - 2565 - 000
Manta: Av. 107 y Calle 106 Telf.: 05 - 2611 - 988
Guayaquil: Ciudad Colonial Mall, Mz. 1, Ofic. 1 Telf.: 04 - 2216 - 000
www.dolmen.com.ec

Se presenta Estados de Situación Financiera del 2014 y 2015, con el fin de poder comparar:

DOLMEN S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

ACTIVOS — NOTAS — 2015 — 2014

ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes a Efectivo	3	182.984	208.611
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	4	348.663	368.763
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	5	186.478	192.102
Inventarios	6	2.513.009	1.985.699
Activos Pagados por Anticipado	7	238.973	174.114
Activos para Impuestos Corrientes	8	299.552	323.002
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**3.769.651**	**3.252.177**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo, neto	9	12.597.894	10.707.612
Otros Activos No Corrientes	10	7.181	17.182
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**12.754.997**	**10.724.844**
TOTAL ACTIVOS		**17.769.686**	**14.022.081**

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes	11	721.158	684.172
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	12	663.487	1.718.101
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	13	347.382	1.332.194
Otras Obligaciones Corrientes	14	498.642	779.162
Anticipos de Clientes	15	221.822	347.511
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**2.452.451**	**4.861.141**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Financieras no Corrientes	16	172.280	214.003
Provisiones Jubilación Patronal y Desahucio	17	1.010.000	1.693.412
Otras Cuentas y Documentos por Pagar no Corrientes	18	900.640	2.060.677
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**2.082.920**	**4.168.092**
TOTAL PASIVOS		**4.535.369**	**9.029.092**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado Adjunto)		**13.235.719**	**11.333.186**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**17.769.686**	**20.362.081**

Quito: Av. Amazonas y Naciones Unidas, Edf. Mercantil, Ofic. 1001 Telf.: 2 - 2565 - 000
Manta: Av. 107 y Calle 106 Telf.: 05 - 2611 - 988
Guayaquil: Ciudad Colonial Mall, Mz. 1, Ofic. 1 Telf.: 04 - 2216 - 000
www.dolmen.com.ec

Del 2014 al 2015, se observan importantes reducciones (salvo en el Activo como en el Pasivo), adonde dio un incremento Patrimonial. Las razones se presentan a continuación:

- Se realizó una profunda tarea de depuración de saldos en las cuentas, ya que existían numerosos saldos no retenidos, por ejemplo, CXC y CXP el mismo sujeto, cargos con saldos en Activos y Pasivos, anticipos a proveedores no cruzados con facturas, etc. Al mejor estar cuentas se reducen saldos de Activos como de Pasivo, y sólo queda otro si saldo acreedor o deudor. La ventaja de esta depuración es la de reducir tasas y contribuciones y Municipios y Organismos de Control, cuyo impuesto se calculan en gran porcentaje por el nivel de los Activos, además de ahorrar la contabilidad.
- Se contabilizó la venta de 3 hectáreas de terreno de Dolmen a favor de la Compañía Maptrec, bajo autorización de la Junta de Dolmen. Esto provocó la reducción del Activo Fijo, y la reducción del Pasivo No Corriente.
- Se registró como Aportes para Futuras Capitalizaciones 2 obligaciones por 1 400,000 cada una (total $ 800,000) mencionadas por Dolmen con los accionistas David Berja Alvear e Ilmas, las cuales se habían originado en la cesión parcial de la obligación que tiene la empresa Maptrec S.A., de la deuda Dolmen con ella, que ascendía $ 1,4 MM. Adicionalmente a finales de Diciembre se recibió transferencia del DOPIA, por $ 280,856, que completó el incremento patrimonial registrado en el balance anual.

Atentamente,

Ing. Alberto Aquilo Aldaracen
Gerente General

Quito: Av. Amazonas y Naciones Unidas, Edf. Mercantil, Ofic. 1001 Telf.: 2 - 2565 - 000
Manta: Av. 107 y Calle 106 Telf.: 05 - 2611 - 988
Guayaquil: Ciudad Colonial Mall, Mz. 1, Ofic. 1 Telf.: 04 - 2216 - 000
www.dolmen.com.ec

En las líneas de abril y mayo se montó en la fábrica un laboratorio cerámico completo que nos está permitiendo realizar pruebas para lanzar al mercado nuevos colores de baldosa, además de ser una herramienta para ejercer un control de calidad interno de manera diaria.

COMERCIALIZACION

Se consiguió introducir la Baldosa de Gres en varias cadenas comercializadoras de pisos y acabados de construcción, dejando a un lado el clavo producto de su clase que no distribuye a través de las más grandes cadenas comercializadoras del país que son Disensa, Ferreteria y Almacenes Easy.

Adicionalmente durante el 2015 se obtuvo los siguientes puntos de venta en las diferentes ciudades distribuidas a nivel nacional, como son:

PROVINCIA	CIUDAD	DISTRIBUIDOR
PICHINCHA	QUITO	Edgar Rene Vinhambaylas Flores
PICHINCHA	QUITO	Tejar Ortiguera
PICHINCHA	CAYAMBE	Tejar Perez Mario Yolanda
PICHINCHA	QUITO	Alajo Maria Rufina
PICHINCHA	QUITO	Tejar Mora Fernandez Paulina
PICHINCHA	QUITO	Jorge Aldaz Nelson
PICHINCHA	QUITO	Escobar Serpa Wilson Rolando
PICHINCHA	QUITO	Arteaga Flores y Vallejo
AZUAY	CUENCA	Tene Raquel Rosa
ASBUAGRA	BAÑOS	Rea Arcinas Carlos Fernando
ASBUAGRA	CUENCA	Juan Palacios Vasquez Mercedes
TUNGURAHUA	AMBATO	Tejar Del Inca Alvarez Ruth
TUNGURAHUA	AMBATO	Comercial Mega Construcciones
TUNGURAHUA	AMBATO	Rosa Aucle Rodriguez Cornejo
COTOPAXI	LATACUNGA	Ferretería Tamaño Grande LatiFerros
CARCHI	TULCAN	Chica Benavides Marcelo
SANTO DOMINGO	SANTO DOM	Rosario Chuquimarca Marcelo
SANTO DOMINGO	SANTO DOM	Comercial El Tejar
CHIMBORAZO	CUMANDA	Mendez Ceramicas Cumanda
LOJA	LOJA	Importadora Ortega
EL ORO	MACHALA	Victor Hernando Gonzalez Maldonado
EL ORO	SANTA ROSA	Palacios Tapia Hermanos Alejandro
EL ORO	PASAJE	Ferretería Metalic Geovanny
SANTA ELENA	LIBERTAD	Comercial Su Economía
SANTA ELENA	SALINAS	Ing Rea Fito
SANTA ELENA	MANGLARIA	Construpacto
GUAYAS	GUAYAQUIL	Italian Services Servicios Regionales
GUAYAS	PLAYAS	Ferreteria
GUAYAS	PLAYAS	Ferretería
GUAYAS	PLAYAS	Comercial Ortega
LOS RIOS	QUEVEDO	Casa Ferretería Fong Ferretería
TOTAL	22	
PROVINCIAS	10	

Quito: Av. Amazonas y Naciones Unidas, Edf. Mercantil, Ofic. 1001 Telf.: 2 - 2565 - 000
Manta: Av. 107 y Calle 106 Telf.: 05 - 2611 - 988
Guayaquil: Ciudad Colonial Mall, Mz. 1, Ofic. 1 Telf.: 04 - 2216 - 000
www.dolmen.com.ec

Como se indicó a esta fecha se suma 110 Franquiciados de Disensa y alrededor de 20 locales entre Ferreterías y Ryan, con lo que nuestra Baldosa de Gres cuenta con 241 puntos de venta y se comercializa en 21 provincias del país.

A nivel publicitario se ha efectuado una inversión de $ 196,000 en exhibiciones, afiches, radio sociales, pagina web, publicidad en radio, prensa, televisión, revistas especializadas. Un gran porcentaje de estos contratos se están cancelando mediante trueque por nuestros productos.

Se dividió el área de ventas incorporando un Gerente de Líneas para Baldosa en el mes de septiembre, y vendedores para atender las zonas de Quito y Cuenca.

A nivel de exportación se ha realizado contactos, enviado muestras, cotizaciones, y realizado seguimiento en varios países como Colombia, Perú, Chile, Estados Unidos y Panamá para en todos estos mercados nos hemos topado con competencia muy fuerte de Colombia, que productor de la devaluación de su moneda está llegando a ofertar países a precios de $ 5,00 por m2, al cual no hemos podido llegar. Esperamos en el 2016 el menos una leve apreciación del Peso Colombiano, basados en comportamientos históricos, y paralelamente ajustar nuestro proceso de producción para conseguir reducción de costos, especialmente por economía de escala, para poder competir. A pesar de las dificultades no hemos cesado en nuestro crecimiento y otros mercados a través de participaciones en ruedas de negocios y en Ferias en Chile y Colombia a las que asistimos como expositores en el 2016.

El resultado de ventas se puede apreciar en el cuadro más abajo, comparando a la proyección inicial realizada:

BALDOSA DE GRES
VENTAS REALES VS. PROYECTADAS AÑO 2015

Mes	Ventas	Proyección	Cumplimiento
Enero	$ 38.481,12	$ 57.000,00	68%
Febrero	$ 44.126,40	$ 39.000,00	113%
Marzo	$ 39.025,97	$ 200.000,00	65%
Abril	$ 20.796,00	$ 250.000,00	14%
Mayo	$ 52.852,67	$ 300.000,00	18%
Junio	$ 79.537,33	$ 300.000,00	27%
Julio	$ 24.006,35	$ 300.000,00	8%
Agosto	$ 32.026,98	$ 32.000,00	100%
Septiembre	$ 65.725,48	$ 65.000,00	101%
Octubre	$ 38.164,72	$ 42.000,00	90%
Noviembre	$ 32.277,35	$ 35.000,00	77%
Diciembre	$ 36.995,42	$ 30.000,00	62%
TOTAL	**$ 487.005,04**	**$ 1.700.000,00**	**37%**

Quito: Av. Amazonas y Naciones Unidas, Edf. Mercantil, Ofic. 1001 Telf.: 2 - 2565 - 000
Manta: Av. 107 y Calle 106 Telf.: 05 - 2611 - 988
Guayaquil: Ciudad Colonial Mall, Mz. 1, Ofic. 1 Telf.: 04 - 2216 - 000
www.dolmen.com.ec

La venta anual alcanza el 37% de la proyección, debido fundamentalmente a los siguientes factores:

1) La expectativa brutal creada respecto a la Comercializadora Disensa, quien prepuesto la colocación del producto en todas sus distribuidoras y vivió realizado (110), cosa que se consiguió en apenas un 20%, debido a que la mayor parte de los distribuidores optaron por mantener dentro de su oferta únicamente materiales para obra gris, y no incorporar en su cartera de construcción. Tomando como base proyecciones de Disensa (que ofrecía adquirir 21,000 m2 mensuales), se establecieron expectativas sumamente optimistas de ventas, que al no cumplirse nos han afectado en el cumplimiento anual.
2) La desaceleración del sector de la construcción y la reducción de la obra pública, que fue siempre considerado el principal nicho para nuestro baldosa, por sus características.

A continuación presento los resultados del producto baldosa de gres en el 2015:

DOLMEN
ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIAS
PRODUCTO: BALDOSA
del 1-De-enero al 31-de-Diciembre del 2015

Cuenta	Descripcion de Cuenta	Parciales	Totales
	4 INGRESOS		**$ 621.205,04**
	40 VENTAS NETAS		**$ 621.205,04**
	4101 VENTAS		**$ 621.205,04**
4101001	VENTAS LOCALES	$ 621.205,04	
	5 COSTOS Y GASTOS		**$ 609.175,63**
	51 COSTO DE VENTAS		**$ 53.927,07**
5101014	ARCILLA CERAMICA GRES	$ 5.575,97	
5101015	COMBUSTIBLE CERAMICA GRES	$ 5.076,56	
5101016	MANO DE OBRA DIRECTA CERAMICA GRES	$ 1.656,55	
5101017	ENERGIA ELECTRICA CERAMICA GRES	$ 7.847,99	
5101018	DEPRECIACION CERAMICA GRES	$ 10.080,49	
5101019	SUMINISTROS DE PLANTA CERAMICA GRES	$ 7.115,90	
5101020	COSTOS INDIRECTOS CERAMICA GRES	$ 6.414,20	
	GASTOS		**$ 555.247,56**
	GASTOS ADMINISTRATIVOS	$ 96.287,75	
	GASTOS VENTA	$ 55.291,02	
	GASTOS FINANCIEROS	$ 25.846,54	
Ventas Netas		$ 621.205,04	
(-) Costo de Ventas		$ 609.575,63	
Utilidad Bruta		**$ 11.629,41**	
(+) Otros Ingresos		$ 154.000,00	
(-) Otros Ingresos			
Utilidad 1/2 Perdida del Ejercicio Actual		**$ 165.629,41**	

Quito: Av. Amazonas y Naciones Unidas, Edf. Mercantil, Ofic. 1001 Telf.: 2 - 2565 - 000
Manta: Av. 107 y Calle 106 Telf.: 05 - 2611 - 988
Guayaquil: Ciudad Colonial Mall, Mz. 1, Ofic. 1 Telf.: 04 - 2216 - 000
www.dolmen.com.ec

BLOQUES

PRODUCCION

En este producto se produjo 10,3 de los 12 meses del año, siendo necesario una pausa importante entre los meses de octubre y noviembre por acumulación de stock, nuevamente debido a la desaceleración del sector de la construcción. Esta pausa programada fue aprovechada para realizar un mantenimiento profundo en el horno y las secadoras, los cuales fueron incluso modificadas para hacerlas más eficientes, y conseguir que el sistema integral quede preparado y listo para trabajar con las nuevas arcillas de la nueva mina, las cuales tienen una diferente composición química a las arcillas con las que se venía trabajando. Los costos cortados se consiguió ya en el mes de diciembre reducir los costos de esta materia prima en un 30%, y reducir el desperdicio del proceso en un 10 %.

A continuación cuadro de producción de bloques durante el año 2015:

Mes	Produccion Bloc	Valor $
Enero	$ 1.053.661,17	$ 324.342,75
Febrero	$ 1.246.440,38	$ 383.626,94
Marzo	$ 1.080.116,86	$ 332.396,12
Abril	$ 1.171.240,74	$ 357.308,45
Mayo	$ 1.711.244,35	$ 526.553,07
Junio	$ 1.034.864,22	$ 420.277,60
Julio	$ 1.316.282,97	$ 541.199,24
Agosto	$ 1.064.723,43	$ 389.208,52
Septiembre	$ 1.437.841,11	$ 554.194,21
Octubre	$ 1.481.130,16	$ 95.357,60
Noviembre	$ 630.698,36	$ 1.126,41
Diciembre	$ 1.140.439,56	$ 296.118,49
TOTAL	**$ 15.666.442,81**	**$ 3.636.277,84**

Se adquirió el derecho posesorio en una mina de la zona, en las 2 hectáreas aproximadamente y 1 hectárea, con la que la inversión subió de $ 45,000 originales inicialmente a $ 100,000. Con este se asegura provisión de materia prima para los próximos 20 años. Esta mina inicio su explotación en septiembre 2015 y los resultados han sido más que satisfactorios, logrando reemplazar en un 80% las arcillas provenientes de otras zonas, reduciendo el costo de esta materia prima en un 30% y reduciendo el desperdicio en un 60%.

Se realizó una redistribución del personal de planta consiguiendo reducir 15 personas a finales de diciembre 2015, lo que significa un 10% de la nómina total, lo que repercutirá en una mejora en resultados para el año 2016.

Quito: Av. Amazonas y Naciones Unidas, Edf. Mercantil, Ofic. 1001 Telf.: 2 - 2565 - 000
Manta: Av. 107 y Calle 106 Telf.: 05 - 2611 - 988
Guayaquil: Ciudad Colonial Mall, Mz. 1, Ofic. 1 Telf.: 04 - 2216 - 000
www.dolmen.com.ec

A través de la mezcla con un aditivo, y de la instalación de equipos de control de combustibles, implementados en diciembre 2015, se espera obtener una reducción del 5% en el consumo de combustible por kilo de producto en el 2016. A la fecha de presentación de este informe se ha conseguido también la reducción del precio de este insumo del 1%. Existen a estos tiempos, conversaciones una reducción del 8% en costo de energía más importante insumo de producción durante el 2016.

COMERCIALIZACION

La venta directa a los grandes grupos inmobiliarios y grandes constructoras en la zona de influencia de Guayaquil y sus alrededores, llegando hasta Cuenca, ha sido la estrategia de comercialización de este producto.

Los principales clientes de este producto que obtuvo el 10% de sus ventas son: Grupo Ciudad Celeste, Grupo Chabela, constructoras como Summa Proyectos, Riposado, BHB, Construalpaz, Mensajero de Nobel, etc, entonces el otro 90% reparte entre un sinnumero de personas naturales ingenieros, Arquitectos, distribuidores varios y compañías constructoras de menor tamaño.

A continuación presento el cuadro de ventas mensuales de bloques durante el 2015, comparado a la proyección inicial:

BLOQUES DE ARCILLA
VENTAS REALES VS. PROYECTADAS AÑO 2015

Mes	Ventas	Proyección	Cumplimiento
Enero	$ 326.344,26	$ 363.136,42	93%
Febrero	$ 375.588,61	$ 254.115,08	148%
Marzo	$ 251.044,54	$ 253.127,66	99%
Abril	$ 220.174,88	$ 426.020,88	77%
Mayo	$ 349.411,19	$ 216.956,60	161%
Junio	$ 337.763,40	$ 323.894,33	104%
Julio	$ 291.884,71	$ 442.636,32	66%
Agosto	$ 301.205,27	$ 308.957,70	97%
Septiembre	$ 236.805,80	$ 320.000,00	75%
Octubre	$ 238.586,80	$ 340.000,00	70%
Noviembre	$ 301.116,32	$ 340.000,00	89%
Diciembre	$ 237.853,50	$ 340.000,00	70%
TOTAL	**$ 3.633.181,42**	**$ 3.948.168,31**	**92%**

Quito: Av. Amazonas y Naciones Unidas, Edf. Mercantil, Ofic. 1001 Telf.: 2 - 2565 - 000
Manta: Av. 107 y Calle 106 Telf.: 05 - 2611 - 988
Guayaquil: Ciudad Colonial Mall, Mz. 1, Ofic. 1 Telf.: 04 - 2216 - 000
www.dolmen.com.ec

La venta anual alcanza el 35% de la proyección, debido fundamentalmente a la desaceleración del sector de la construcción, lo que se refleja en:

1) Nuevamente empresas clientes, promotoras inmobiliarias de Guayaquil y Samborondón, redujeron sus compras en un 30% en el segundo semestre de 2015.

Quito: Av. Amazonas y Naciones Unidas, Edf. Mercantil, Ofic. 1001 Telf.: 2 - 2565 - 000
Manta: Av. 107 y Calle 106 Telf.: 05 - 2611 - 988
Guayaquil: Ciudad Colonial Mall, Mz. 1, Ofic. 1 Telf.: 04 - 2216 - 000
www.dolmen.com.ec

2) Paralización de inicio de nuevos proyectos y públicos, en el primer caso por revisiones a causa del anuncio de las nuevas leyes de herencia y plusvalía, y en el segundo por Repuesto del Gobierno Central a causa del derrumbe del precio del petróleo, que provocó retrasos en los pagos a obras y alquiler Ministerios.

Para finalizar este capítulo, presento PyG del producto Bloques por el año 2015:

DOLMEN
ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIAS
PRODUCTO: BLOQUE
del 1-De-enero al 31-de-Diciembre del 2015

Cuenta	Descripcion de Cuenta	Parciales	Totales
	4 INGRESOS		**3.633.181,42**
	40 VENTAS NETAS		**3.633.181,42**
	4101 VENTAS		**3.633.181,42**
4101001	VENTAS LOCALES	3.633.181,42	
	5 COSTOS Y GASTOS		**3.429.308,49**
	51 COSTO DE VENTAS		**2.744.160,78**
5101001	ARCILLA BLOQUES	250.014,71	
5101006	COMBUSTIBLE BLOQUES	752.138,07	
5101007	MANO DE OBRA DIRECTA BLOQUES	358.831,84	
5101008	ENERGIA ELECTRICA BLOQUES	235.077,30	
5101009	DEPRECIACION BLOQUES	444.051,22	
5101010	SUMINISTROS DE PLANTA BLOQUES	273.906,26	
5101011	COSTOS INDIRECTOS BLOQUES	231.488,98	
	GASTOS		**686.303,91**
	GASTOS ADMINISTRATIVOS	320.730,24	
	GASTOS VENTA	140.251,50	
	GASTOS FINANCIEROS	225.326,18	
Ventas Netas		3.633.181,42	
(-) Costo de Ventas		3.429.308,49	
Utilidad Bruta		**203.872,93**	
(+) Otros Ingresos		6.166,59	
(-) Otros Ingresos			
Utilidad 1/2 Perdida del Ejercicio Actual		**(197.706,34)**	

Quito: Av. Amazonas y Naciones Unidas, Edf. Mercantil, Ofic. 1001 Telf.: 2 - 2565 - 000
Manta: Av. 107 y Calle 106 Telf.: 05 - 2611 - 988
Guayaquil: Ciudad Colonial Mall, Mz. 1, Ofic. 1 Telf.: 04 - 2216 - 000
www.dolmen.com.ec

A continuación cuadro comparativo entre ventas reales y proyectadas de manera consolidada:

Mes	Ventas	Proyección	Cumplimiento
Enero	370.525,34	493.136,42	75%
Febrero	419.713,01	336.415,08	125%
Marzo	340.074,51	460.157,66	74%
Abril	350.921,23	646.020,88	54%
Mayo	396.464,92	616.956,60	64%
Junio	417.298,76	623.891,33	67%
Julio	315.791,08	782.636,32	40%
Agosto	333.828,25	534.957,70	62%
Septiembre	380.431,27	380.000,00	99%
Octubre	277.751,52	382.000,00	73%
Noviembre	401.191,78	410.000,00	100%
Diciembre	271.287,91	410.000,00	66%
TOTAL	**4.286.786,45**	**5.630.164,31**	**77%**

El cumplimiento en ventas alcanzó el 77% de la proyectada. Las razones ya han sido expuestas en el análisis de cada línea de producción.

ADMINISTRACION

Se contrató el médico ocupacional con lo que finalmente dimos cumplimiento a la ley en este aspecto y mejoramos la atención a nuestro personal.

Se presentó al MAE el informe de Impacto y Gestión Ambiental, luego de sostener cumplimientos requeridos a la Normativa Vigente con la construcción de elementos de protección ambiental, adquisición de elementos de remediación ambiental, suscripción de contrato para recolección de residuos peligrosos, utilización de insumos biodegradables, implementación de sistemas de reciclaje de aguas residuales. Se nos han realizado pruebas de laboratorio tanto de caracterización de nuestros combustibles como de las emisiones al ambiente por la combustión de los mismos, con resultados que aprueban la Norma Vigente. A la fecha de presentación de este informe se DEBIERON cumplir con requerimientos.

En Ks reducido personal tanto en planta como administrativo de 180 a 145 aproximadamente, sin afectar el volumen de trabajo.

Se modificó la Contabilidad para llevarla por Centros de Costos, lo que está permitiendo tener otra vista de cuidado con nuestros procesos menos eficientes.

Se mejoró el sistema informático, corrigiendo errores que impedían tener información confiable. Estamos en etapa de análisis de nuevos ERP, para reemplazar nuestro sistema informático SAP que ya tiene 10 años en producción. A la fecha de presentación de este informe, estamos a las puertas de implementar el sistema Cantiflux, un ERP desarrollado en Ecuador y que ya ha sido probado en más de 700 empresas.

Quito: Av. Amazonas y Naciones Unidas, Edf. Mercantil, Ofic. 1001 Telf.: 2 - 2565 - 000
Manta: Av. 107 y Calle 106 Telf.: 05 - 2611 - 988
Guayaquil: Ciudad Colonial Mall, Mz. 1, Ofic. 1 Telf.: 04 - 2216 - 000
www.dolmen.com.ec

Se mejoró la seguridad al contar con el servicio de una compañía de seguridad especializada, con guardias armados y entrenados, que trabajan con el apoyo de antiguos guardias civiles de la empresa, que continúan brindando su contingente.

Se instaló un reloj biométrico para control de horarios de entrada y salida del personal, cuyo reporte son la base para el cálculo de sobretiempo de nuestro personal que en muchos casos realizan turnos nocturnos y de fin de semana.

Se establecieron nuevos controles para aprobación de gastos y emisión de pagos basados en presupuestos con distintos niveles de aprobación.

Se implementó un sistema de facturación electrónica a partir del 1 de enero de 2015, dando cumplimiento a lo establecido en la ley para contribuyentes especiales.

FINANZAS

ESTADO DE RESULTADOS

Se presenta un cuadro comparativo de PyG entre el 2014 y 2015:

	2015	2014
INGRESOS		
Ventas de Productos Terminados	4.286.786,00	4.565.517
Otros Ingresos	142.369	120.414
Total Ingresos	**4.429.155**	**4.685.