1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía DOLMEN S.A., está constituida en Ecuador desde el 9 de abril de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil en julio 20 de 1977; su actividad económica principal es la fabricación de materiales para la construcción, tales como ladrillos, bloques, baldosas, la explotación de canteras y depósitos de materiales para la construcción y la ejecución y celebración de todos los actos relacionados con su objetivo principal.

Está ubicada en el Km 1 ½ de la Av. Juan Tanca Marengo, Centro Comercial Dicientro, local 38, de la ciudad de Guayaquil y su planta industrial en el Km, 30 de la vía al cantón Daule.

Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución.

El Registro Único de Contribuyente de la compañía es: 0990319723001

La compañía tiene vida jurídica hasta el 20 de julio del año 2067; su capital social al cierre del periodo 2014 es de \$ 3'463,950.

Los accionistas de DOLMEN S.A. son:

2014				
Accionistas	No. Acciones	Valor unitario	Total USD	% de participación
Borja Alvear David	49,925	25	1'248,125	36.03%
IRISTEC S.A.	49,925	25	1'248.125	36,03%
Instituto De Seguridad Social de la Policía Nacional del Ecuador	32.257	25	806.425	23,28%
Servicio de Cesantía de la Policía Nacional del Ecuador	6,451	25	161,275	4.66%
Total	138,558		3,463,950	100%

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1. **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de DOLMEN S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2. **Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3. **Bases de preparación** - Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:
- Los activos financieros disponibles para la venta, que son registrados al valor razonable y los efectos de valuación se reconocen en patrimonio.
 - Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, que son registrados al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4. Políticas contables significativas – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos presentados en los estados financieros, las cuales son como sigue:

Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Inventarios - Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Propiedad, Planta y Equipos- Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de las propiedades, plantas y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de las propiedades, plantas y equipos y los años de vida útil utilizados para el cálculo del gasto por depreciación:

	Tasas	Años
Edificios- oficinas	1,7%-5%	20-60
Vehículos	20%	5
Muebles y enseres	10%	10
Maquinarias y equipos	5%-33,33%	3-20
Equipos de oficina	10%	10
Equipos de Computación	33%	3

Retiro o venta de Propiedad, planta y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realizan cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados - Beneficios definidos - Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancia y pérdida actuarial en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores - La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de Ingresos - Se calculan al valor razonable de la venta de los servicios y productos, cobrados o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos Financieros - Están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo

Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Partes Relacionadas - Una parte relacionada es la persona o entidad que está relacionada con la entidad que reporta DOLMEN S.A.

- a) Una persona o un miembro cercano de la familia de esa persona está relacionado con la entidad que reporta si esa persona:
- i. tiene control o control conjunto sobre la entidad que reporta;
 - ii. tiene influencia importante sobre la entidad que reporta; o
 - iii. es miembro del personal clave de la administración de la entidad que reporta o de la matriz de la entidad que reporta.
- b) Una entidad está relacionada con la entidad que reporta si aplica cualquiera de las condiciones siguientes:
- i. la entidad y la entidad que reporta son miembros del mismo grupo (cada matriz, subsidiaria y subsidiaria par está relacionada con las otras);
 - ii. una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad;
 - iii. ambas entidades son negocios conjuntos del mismo tercero;
 - iv. una entidad es un negocio conjunto de un tercero y la otra entidad es una asociada del tercero;

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales

inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:

Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o

El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado de la compañía o su estrategia de inversión, y la información sobre el grupo es proporcionada internamente sobre dicha base; o

Forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y la NIC 39 permite que todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas'.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la

Compañía. Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Se considera que existe esa evidencia objetiva de deterioro cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.5. *Normas nuevas y revisadas sin efecto sobre estados financieros*

Durante el año 2014, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por, efectivas a partir del 1 de enero del 2014 o posteriormente.

Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 - Entidades de Inversión

Las enmiendas efectuadas a la NIIF 12 y la NIC 27 introducen nuevos requisitos de información a revelar para las entidades de inversión.

La aplicación a estas modificaciones no ha tenido un efecto en los estados financieros de DOLMEN S.A., en razón a que no es una entidad de inversión.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Modificaciones a la NIC 36 Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto material en las revelaciones de los estados financieros de DOLMEN S.A.,

Modificaciones a la NIC 39 Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura

CINIIF 21 Gravámenes

2.6. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

DOLMEN S.A., no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

NIIF	Título	Vigencia
Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones		
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas		
NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses de operaciones conjuntas	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones, mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012		Julio 1, 2014 con excepciones limitadas
Modificaciones, mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013		Julio 1, 2014
Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas		

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor

razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en

el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 3: determinar el precio de la transacción.
- Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

Modificaciones a la NIIF 11 Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas

Las modificaciones a la NIIF 11 proporcionan lineamientos para determinar cómo contabilizar la adquisición de una operación conjunta que constituya un negocio, según la definición de la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Específicamente, las modificaciones

establecen que deberían aplicarse los principios relevantes de contabilidad de combinaciones de negocios de la NIIF 3 y de otras normas (por ejemplo, NIC 36 Deterioro de Activos, con respecto a la prueba de deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se ha distribuido la plusvalía en una adquisición de una operación conjunta). Deben utilizarse los mismos requisitos para la formación de una operación conjunta si, y solo si, un negocio existente es aportado a la operación conjunta por una de las partes que participa en ella.

También se requiere a un operador conjunto, revelar la información relevante solicitada por la NIIF 3 y otras normas de combinación de negocios.

Las modificaciones a la NIIF 11 se aplican de manera prospectiva, para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente.

La Administración de la compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro pueda tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso o;
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, la compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de mobiliarios y equipo. La Administración de la compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios

económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, **La Administración de DOLMEN S.A., no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tendrán un impacto material en los estados financieros de la compañía.**

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41: Agricultura: Plantas Productoras

Las modificaciones a la NIC16 y NIC 41 definen el concepto de planta productora y requieren que los activos biológicos que cumplan con esta definición sean contabilizados como propiedad, planta y equipo, de conformidad con la NIC 16, en lugar de la NIC 41. El producto agrícola de plantas productoras se sigue contabilizando según la NIC 41.

La Administración de DOLMEN S.A., no prevé que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los estados financieros., debido a que la compañía se dedica a la actividad industrial.

Modificaciones a la NIC 19: Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los empleados

Las modificaciones a la NIC 19 explican cómo deberían contabilizarse las aportaciones de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculadas a los planes de beneficios definidos, mediante la consideración de si dichos beneficios dependen del número de años de servicio del empleado.

Para las aportaciones que son independientes del número de años de servicio, la entidad los puede reconocer como una reducción en el costo del servicio en el período en el que se preste el servicio o atribuirlos a los períodos de servicio del empleado utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, mientras que las aportaciones que dependen del número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio del empleado. **La Administración de DOLMEN S.A., no prevé que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 19 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.**

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

- Las modificaciones a la NIIF 2 :(i) cambian las definiciones de “condiciones necesarias para la irrevocabilidad de la concesión” y “condiciones de mercado” y (ii) añaden definiciones para “condiciones de rendimiento” y “condiciones de servicio”, que anteriormente se encontraban incluidas en la definición de “condiciones de irrevocabilidad de la concesión”. Las modificaciones a la NIIF 2 se encuentran vigentes para transacciones de pagos basados en acciones, en los que la fecha de otorgamiento es el 1 de julio de 2014 o posterior.
- Las modificaciones a la NIIF 3 explican que la contraprestación contingente, clasificada como un activo o pasivo, debería medirse a valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, independientemente de que la consideración contingente sea un instrumento financiero dentro del alcance de la NIIF 9, de la NIC 39, o un activo o pasivo no financiero. Los cambios al valor razonable (que no se traten de ajustes de la medición del período) deberían reconocerse como ganancias o pérdidas. Las modificaciones a la NIIF 3 se encuentran vigentes para combinaciones de negocios en los que la fecha de adquisición sea el 1 de julio del 2014 o posterior.
- Las modificaciones a la NIIF 8: (i) requieren que una entidad revele los juicios de la gerencia al aplicar los criterios de agregación a los segmentos de operación, incluyendo una descripción de los segmentos operativos añadidos y los indicadores económicos evaluados para determinar que los segmentos tengan “características económicas similares” y (ii) clarifican que una conciliación del total de activos de segmentos sobre los que se debe informar, con relación a los activos de la entidad solo debería incluirse si los activos del segmento se proporcionan, de manera regular, al responsable de la toma de decisiones de operación.
- Las modificaciones a las bases para las conclusiones de la NIIF 13 aclaran que la emisión de esta norma y las modificaciones posteriores a la NIC 39 y a la NIIF 9 no suprimen la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo sin tasa de interés establecida, a los importes de las facturas sin descontar, cuando el efecto de descontar no sea significativo. En vista de

que las modificaciones no contienen ninguna fecha para entrar en vigencia, se considera que deben entrar en vigencia de inmediato.

- Las modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 eliminan ciertas inconsistencias en la contabilidad de depreciación y/o amortización acumulada cuando se reevalúa una partida de propiedad, planta y equipo o un activo intangible. Las normas modificadas clarifican que el importe en libros bruto se ajusta consistentemente con la revaluación de importe en libros del activo y que la amortización y/o depreciación acumulada es la diferencia entre el importe bruto en libros y el importe del activo, luego de considerar las pérdidas por deterioro acumuladas.
- Las modificaciones a la NIC 24 clarifican que una empresa administradora que provee de servicios de personal clave de la gerencia a la entidad que informa, es una parte relacionada de dicha entidad informante. Por consiguiente, la entidad que informa debería revelar como transacciones con partes relacionadas, los importes incurridos para el servicio pagado o por pagar a la empresa administradora por proporcionar servicios de personal clave de la gerencia. Sin embargo, no se requiere la revelación de los componentes de dicha compensación.

La Administración de DOLMEN S.A., no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo en los estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013 incluyen algunas modificaciones a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación.

- Las modificaciones a la NIIF 3 clarifican que esta norma no aplica a la contabilización de formación de todo tipo de acuerdo conjunto en los estados financieros de dicho acuerdo conjunto.
- Las modificaciones a la NIIF 13 explican que el alcance de la excepción del portafolio de inversiones para medir el valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros en una base neta, incluye a todos los contratos que están dentro del alcance de, y contabilizados de acuerdo con la NIC 39 o la NIIF

9, incluso si estos contratos no cumplen con las definiciones de activos financieros o pasivos financieros establecidas en la NIC 32.

- Las modificaciones a la NIC 40 aclaran que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes y, la aplicación de ambas normas puede ser requerida. Por lo tanto, una entidad que adquiera una propiedad de inversión debe determinar si:
 - a) El inmueble cumple con la definición de propiedad de inversión establecida en la NIC 40 y,
 - b) La transacción cumple con la definición de combinación de negocios según la NIIF 3.

La Administración de DOLMEN S.A., no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

2.7. Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de

activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

- Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.
- Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. En el periodo 2013 la compañía no contrató el estudio actuarial, para determinar la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.4.
- Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 2.4, la compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

La Nota 2.3 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los depósitos monetarios en bancos locales y extranjeros, así como el efectivo en caja, presentan el siguiente saldo:

		31-dic.-14	31-dic.-13
Efectivo en Caja		117.585	7.446
Bancos Locales		175.572	4.451
Bancos del Exterior	(a)	5.855	1.850
Inversiones		-	1.000.000
Total		299.012	1.013.748

a) Banco Pichincha en la ciudad de Miami

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las principales categorías de cuentas por cobrar al 31 de diciembre es el siguiente:

		31-dic.-14	31-dic.-13
Cuentas por cobrar clientes		491.113	122.519
Cheques por cobrar		73.874	25.187
(-)Provisión para cuentas incobrables		(3.178)	0
Cuentas por cobrar clientes-neto	(a)	561.810	147.705
Cuentas por cobrar relacionadas	(b)	582.317	21.201
Cuentas por cobrar accionistas	(c)	56.933	21.817
Cuentas por cobrar empleados		67.832	47.211
Cuentas por cobrar canjes		93.188	127.778
Otras Cuentas por Cobrar	(c)	480.093	448.474
Anticipo a Proveedores		164.506	60.159
Descuentos Empleados		223	123
Total		2.006.900	874.468

a) Clientes comerciales más representativos del total de la cartera.

DOLMEN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

SISTEMAS ELECTRICOS S.A. SISELEC	384,500
FERRICOMP S.A.	27.108
INPROEL	16.073
CONSVIVISA	13.894
PAYPOWER S.A.	11.841
COMPAÑIA VERDU SOCIEDAD ANONIMA	10.446
CONSTRUCTORA CHAW	6.971
CORPORACION CELESTE S.A. CORPACEL	6.724
OFFSET ABAD CIA. LTDA.	6.023
DIMAXFORT S.A.	4.904
CONSORCIO TRES TORRES DEL RIO	4.759
SALCEDO INTERNACIONAL	4.754
RIPCONCIV CIA.LTDA.	4.292
CONSORCIO SANTO DOMINGO -10	3.960
MUEDIRSA SOCIEDAD ANONIMA	3.453
CORPORACION SAMBORONDON S.A CORSAM	2.915
COMERCIAL SU ECONOMIA LEDLC S.A.	2.754
DURCOMPO S.A.	2.621
PAUTA ASTUDILLO JULIO HERNAN	2.601
SR. DOMINDO ZAMBRANO INTRIAGO	2.573
SRA. SANDRA YACQUELINE PEREZ NARANJO	1.836
GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.	1.389
TECORPA S.A.	1.375
ARQ. VALERO KAREN	1.357
CHOOTONG CHING ALLAN	1.145
CARBATEC	1.064
Total clientes mayores a US\$ 1.000	481.331
Participación sobre el total	85,19%

b) Cuentas por cobrar a relacionadas comerciales más representativos del total a recaudar.

MAPRECO	448.600
MAPRECO-FACTURAS INTACO	97.331
NEZDA	35.556
Total relacionadas representativas	581.487
Participación sobre el total	99,86%

c) Cuentas por cobrar a accionistas – Otras cuentas por cobrar

Sr. Luis Borja	21.335
Ing. David Borja Alvear	218.782
IRISTEC S.A.	183.184
ORLEY OSORIO VENTA DPTO.TF-2 TORRE F CMA	65.000
DEPECHE MODE S.A.	22.939
URBALAND -	13.181
BORJA BARREZUETA LUIS FELIPE	7.141
PROYCOSA	3.380
Total accionistas y otras cuentas por cobrar	534.942
Participación sobre el total	99,57%

5. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Un resumen de Los impuestos al 31 de diciembre es el siguiente:

	31-dic.-14	31-dic.-13
Impuestos por recuperar:		
IVA Compras	86.968	
Retenciones Impuesto a la Renta	40.501	68.871
Retenciones Impuesto al Valor Agregado	115.249	-
Crédito Tributario Año Anteriores	150.814	60.528
Impuesto a la Salida de Divisas	5.453	18.919
Anticipo Impuesto a la Renta	36.817	41.081
Total Impuestos por recuperar	435.802	189.399
Impuestos por pagar:		
IVA por Ventas	144.891	0
Retenciones en Relación de Dependencia	15.510	7.737
Retenciones a la fuente del IR	33.341	11.868
Retención en la fuente IVA	40.753	12.435
Impuesto a la Renta Anual	105.688	40.886
IVA por pagar	38.223	44.945
5% Retención dividendos	11.601	11.601
Total Impuestos por pagar	390.007	129.472
Posición neta- por pagar	45.795	59.927

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de los inventarios se conformaban de la siguiente manera.

		31-dic.-14	31-dic.-13
Materia Prima	(a)	563,011	1,026,568
Suministros para Producción	(b)	128,535	248,426
Productos en Proceso	(c)	801,695	891,695
Producto Terminado	(d)	1,113,023	960,384
Repuestos	(e)	382,437	338,303
Importaciones en Tránsito	(f)	5,252	0
Bienes inmuebles disponibles para la venta	(g)	91,102	202,101
Productos no Producidos por la Compañía	(h)	0	33,016
Total		3,085,055	3,700,493

- a) Materia Prima incluye arcilla, aceite quemado, diésel entre otros insumos directos utilizados para la elaboración del Producto Terminado.
- b) Comprende embalaje, y materiales indirectos utilizados en la producción.
- c) Comprende los elementos del costo de los productos cuya elaboración aún no está concluida, y que ingresan a producto terminado en el 2015.
- d) Inventario disponible para la venta, valorizado al costo de producción del mes de diciembre.
- e) Materiales y repuestos utilizados para el mantenimiento de la planta. En el periodo 2014 la compañía registró en resultados formando parte del Costo de Ventas USD \$ 171,118.10
- f) Corresponden a valores de algunos mecanismos para complementar la maquinaria importada desde Italia cuya instalación terminó en el 2014
- g) Corresponde al saldo de los terrenos recibidos en forma de pago por sus clientes, los cuales después son vendidos para recuperar la cartera.
- h) Materiales adquiridos por DOLMEN S.A. para ser vendidos a la compañía MAPRECO S.A.

A continuación se presenta el inventario valorizado al 31 de diciembre del 2014 por grupos de inventario:

	Unidades	Saldo
Producto Terminado		1,113.023
Productos en Proceso	763,519	801.695
Materia Prima		563.011
Aceite quemado		269,581
Combustible (Glns)	145,061	126,987
Arcilla (m ³)	38,574	155.840
Guantes		10.603
Repuestos		382.437
Industriales		382.437
Suministros para la producción		128.536
Lubricantes y Grasas	19,600	78.009
Proyecto Baldosas		23,081
Pallets	7,110	17.776
Soldadura	218	2.464
Gas	9	188
Rodamientos	100	1.326
Retenedores	307	964
Suministros de Seguridad Industrial		778
Meta silicato de Sodio		1,411
Oxígeno	40	602
Batería	1	91
Otros		1846
Importaciones en tránsito		5,251
Bienes inmuebles disponibles para la venta		91,102
Total		\$3'085.055

7. **ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

El saldo de este rubro se compone de:

		31-dic.-14	31-dic.-13
Seguros	(a)	15.270	10.035
(-) Amortización		(3.562)	(5.606)
Total		11.708	4.429

a) Saldo por amortizar de las pólizas de seguros contratados para mantener la cobertura de sus activos. La compañía registró un gasto por seguros de USD \$ 3.562, bajo el método del devengado.

A continuación detalle de las pólizas de seguros vigentes durante el periodo 2014:

Nro.	Compañía de Seguros	Bien Asegurado	Tipo	Suma Asegurada	Prima	IVA	Amortización Acum
0001448	Hispano de Seguros	Excavadora	Maquinaria	260.000	2.600	325	1.950
9944401	Seguros Unidos	Automóviles	Vehículo	225.000	7.675	961	1.612
243124	Bupa Ecuador	Seguro	A.Médica	3'000.000	2.498	0	0
243123	Bupa Ecuador	Seguro	A.Médica	3'000.000	2.497	0	0

La suma asegurada asciende a USD \$ 485.000 y el total de Propiedad, Planta y Equipo es de USD \$ 14'707.412 dejando descubierto USD \$ 14'222.412

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de los activos fijos al costo en el período 2014 fue el siguiente:

	Saldo al 31/12/13	Adiciones	Transferencia	Saldo al 31/12/14
Propiedad, Planta y Equipo				
Terrenos	3,120,345	0	0	3,120,345
Edificios e instalaciones	3,929,854	154,751	0	4,084,605
Maquinaria y Equipos	3,961,944	5,119,260	0	9,081,204
Muebles y Enseres	33,424	4,809	0	38,233
Equipos de computación	21,409	54,813	0	76,222
Vehículos	383,874	0	0	383,874
Equipo de oficina	812	115,539	0	116,351
Construcciones en Proceso	376,665	1,000,098	0	1,376,763
Importaciones en Tránsito	1,408,138		(1,408,138)	0
Total activos al costo	13,236,465	6,449,270	(1,408,138)	18,277,597
Depreciación acumulada	(3,088,195)	(481,990)	0	(3,570,185)
Total Propiedad, Planta y Equipo	10,148,270	5,967,280	(1,408,138)	14,707,412

- a) Las inversiones en nuevos activos fue de USD 6.449.270.
- b) El monto del gasto de depreciación registrado en resultados fue de USD\$481.991. y representa el 10,57% de los costos y gastos totales de la compañía.
- c) El gasto de mantenimiento de activos fijos es de USD\$ 171.118 en costo de producción y USD\$ 1.591 en gastos.

El movimiento de la depreciación acumulada por centros de costos generadores de flujo de efectivo, en el período 2014 fue el siguiente:

	Saldo al 31/12/13	Adiciones	Saldo al 31/12/14
Depreciación acumulada			
Edificios e instalaciones	(1.527.740)	(48.940)	(1.576.680)
Maquinaria y Equipos	(1.485.961)	(348.832)	(1.834.793)
Equipos de Oficina	(812)	-	(812)
Muebles y Enseres	(15.061)	(2.158)	(17.219)
Equipos de computación	(13.086)	(5.286)	(18.372)
Vehículos	(45.535)	(76.775)	(122.310)
Total depreciación acumulada	(3.088.195)	(481.991)	(3.570.186)

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

El detalle de las operaciones de crédito vigentes al 31 diciembre del 2014 y las garantías son las siguientes:

Institución	Plazo	Vencimiento	Capital	Interés	Abonos	Saldo
Banco Pichincha Sobregiro			173,214			173,214
Banco Del Pacífico Sobregiro			6,298			6,298
Banco Pichincha Miami	181 días	23/06/2015	80,000	4%	0	80,000
Banco Pichincha Miami	181 días	23/03/2015	47,066	4%	0	47,066
Banco Pichincha Miami	179 días	09/01/2015	37,300	4%	0	37,300
Banco Pichincha Miami	181 días	23/03/2015	16,000	4%	0	16,000
Banco Pichincha	210 días	09/04/2015	72,000	9,74%	23,425	48,575
Banco Pichincha	210 días	14/04/2015	72,000	9,74%	30,359	41,641
Banco Pichincha	210 días	15/05/2015	76,000	9,74%	0	76,000
Banco Pichincha	210 días	18/05/2015	8,000	9,74%	0	8,000
Banco Pichincha Intereses			690			690
FINANCIERA DE LA REPUBLICA S.A.	90 días	16/12/2014	86,667	-	86,686	(19)
FINANCIERA DE LA REPUBLICA S.A.	90 días	29/12/2014	100,000	14,50%	0	100,000
YENSISA S.A.	330 días	07/08/2015	126,230	14,50%	76,023	50,207
Obligaciones por pagar a C. Plazo						684,972
Banco Pichincha	1,800 días	11/06/2019	230,000	9,74%	15,198	214,802
Total			1,131,465		231.691	899,774

- Valores correspondientes a préstamos con Banco Pichincha Miami, Banco Pichincha FINANCIERA DE LA REPUBLICA S.A. y la empresa YESINSA S.A.
- Los préstamos con el Banco Pichincha Miami están garantizadas por la inversión No. 4815 que registra un capital de USD \$ 208.026 a nombre de David Borja Alvear, la misma que será renovada con un rendimiento del 2%.

- c) Los préstamos con FINANCIERA DE LA REPUBLICA S.A se encuentran respaldados por medio de Pagaré y dos Letras de Cambio a nombre de la señora Enma Borja Alvear.

Administración de Riesgos e Instrumentos Financieros

La división financiera de la Compañía monitorea y administra los riesgos financieros relacionados con la operación a través de los reportes internos, con los cuales se analiza la exposición a los distintos riesgos. Estos incluyen el riesgo de crédito, de tasa de interés, de liquidez y riesgo cambiario.

Riesgo de Crédito

Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan a la Compañía al riesgo de crédito consisten principalmente de efectivo, equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, inversiones disponibles para la venta, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, préstamos bancarios y cuentas por pagar. El efectivo y sus equivalentes, así como las inversiones disponibles para la venta se mantienen con instituciones financieras sólidas. Generalmente, estos instrumentos pueden ser negociados en un mercado líquido, pueden ser redimidos a la vista y tienen un riesgo mínimo. En general, la concentración del riesgo crediticio con respecto a las cuentas por cobrar se considera limitada.

Riesgo de Tasas de Interés

La Compañía no mantiene inversiones que generan interés a tasas establecidas en entidades financieras.

Tasa de Interés Efectiva y Riesgo de Liquidez

La Compañía requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones, y una fuente utilizada por la empresa es el financiamiento a través de la banca y de sus proveedores.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 el pasivo corriente relacionado con las cuentas por pagar de la compañía es el siguiente:

	31-dic.-14	31-dic.-13
Proveedores Locales	1.737.942	779.439
Anticipo de Clientes	597.013	314.975
Cuentas por Pagar	684.495	29.507
Cuentas por pagar canjes	49.694	0
IESS por Pagar	51.309	17.812
Empleados	89.291	83.544
Otras Cuentas por Pagar	428.405	684.941
Participación Trabajadores 15%	25.252	25.344
Total	3.663.402	1.935.562

11. PASIVO ACUMULADO POR PAGAR

Los beneficios sociales acumulados al término de cada periodo son:

	31-dic.-14	31-dic.-13
Décimo Tercer Sueldo	18,863	6,158
Décimo Cuarto Sueldo	40,552	28,561
Vacaciones	139,982	87,839
Fondo de Reserva	9,347	6,465
Aporte Patronal - IECE - SECAP	9,559	5,936
Total	218,303	134,959

El movimiento de los beneficios sociales sobre las remuneraciones de los empleados durante el periodo 2014 fue el siguiente:

	31/12/2013	Cancelaciones	Provisiones	31/12/2014
Décimo Tercer Sueldo	6,158	101,909	114,614	18,863
Décimo Cuarto Sueldo	28,561	45,241	57,232	40,552
Vacaciones	87,839	4,030	56,173	139,982
Fondo de Reserva	6,465	80,486	83,368	9,347
Aporte Patronal	5,936	194,928	198,551	9,559
Total	134,959	426,594	509,938	218,303

- a) Corresponde a beneficios sociales cuya provisión se efectúa mensualmente y se cancelan de acuerdo a la fecha de pago estipulada por el Código de Trabajo, tales como décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, y fondo de reserva.
- b) La empresa registra mensualmente la provisión de estos beneficios sociales calculados sobre el valor de la nómina declarada al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El valor de la provisión se carga a los resultados de la empresa.

El valor cargado a gasto del período por concepto de beneficios sociales fue de USD \$ 509,938 y las cancelaciones ascendieron a USD \$ 426,594.

12. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el pasivo no corriente se conformaba de la siguiente manera:

	31-dic.-14	31-dic.-12
Cuentas por Pagar relacionada-MAPRECO	2.207.642	0
Proveedores de Combustible	550.000	0
Obligaciones financieras-Bco.Pichincha	214.802	0
Municipio de Santa Elena	182.795	156.842
Total financiamiento por pagar	3.155.239	156.842
Jubilación Patronal	894.966	934.550
Desahucio	160.446	160.824
Total Pasivo no corriente	4.210.651	1.252.216

- a) En el período 2014 la compañía no registró ninguna provisión para la Jubilación Patronal e indemnización laboral por cuanto la Administración considera que la provisión efectuada mediante estudio actuarial en el año 2013 y que se registró en el gasto del mismo año, es suficiente para cubrir el cálculo del año 2014. Durante el Periodo 2014 la compañía aplicó el monto de US \$ 39,584 por jubilación patronal y US \$ 378 por Desahucio

13. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el patrimonio de DOLMEN S.A, se conformaba de la siguiente manera:

		31-dic-14	31-dic-12
Capital	(a)	3.463.950	2.496.250
Aporte para Futura Capitalización	(b)	3.029.543	3.599.844
Reserva Legal		15.113	14.802
Resultados Acumulados	(c)	4.892.869	4.797.969
Utilidad del Presente Ejercicio		34.110	119.889
Total		11.435.585	11.028.754

a) Patrimonio en acciones

Al 31 de diciembre del 2014, está conformado de 138.558 (Ciento Treinta y Ocho Mil Quinientos cincuenta y Ocho) acciones ordinarias y nominativas de USD\$25 cada una, siendo su distribución la siguiente:

2014				
Accionistas	No. Acciones	Valor unitario	Total USD	% de participación
Borja Alvear David	49,925	25	1'248,125	36,03%
IRISTEC S.A.	49,925	25	1'248.125	36,03%
Instituto De Seguridad Social de la Policía Nacional del Ecuador	32.257	25	806.425	23,28%
Servicio de Cesantía de la Policía Nacional del Ecuador	6,451	25	161,275	4,66%
Total	138,558		3,463,950	100%

El 3 de julio de 2014, mediante Escritura de Cesión de Acciones, el señor Luis Felipe Borja Barrezueta y señora Elsa Eunice Alvear Arboleda ceden sus acciones a favor del señor David Borja Alvear y de la compañía IRISTEC S.A., en la manera siguiente:

Luis Felipe Borja Barrezueta cede 5.035 acciones ordinarias nominativas, a favor de IRISTEC S.A., 1.099 acciones, a favor de David Borja Alvear 3.936 acciones, de \$ 25 cada una.

Elsa Eunice Alvear Arboleda cede 2.836 acciones ordinarias nominativas, a favor de IRISTEC S.A., 2.836 acciones de \$ 25 cada una.

El total de la cesión de acciones por valor de \$ 196.775, y fue registrado en los libros de la compañía el 31 de julio del 2014.

b) Aportes para aumentos futuros de capital

Al 31 de diciembre del 2014, los valores aportados por los Accionistas para futuros aumentos de capital están distribuidos como sigue:

2014	
Accionistas	% de participación
Borja Alvear David	1,449,872
IRISTEC S.A.	1,214,035
Instituto de Seguridad de la Policía Nacional	365,636
	3,029,543

c) Resultados acumulados

Está conformado por los saldos de las cuentas:

	31-dic.-14	31-dic.-13
Reserva por Valuación PPE	5'689.256	4,797,969
Resultados Acumulados Años Anteriores	91,096	0
Resultados Acumulados de Adopción NIIF	(887,483)	0
Total	4,892,869	4,797,969

14. CONTRATOS VIGENTES

Durante el periodo 2014 la compañía mantuvo los siguientes contratos vigentes a la fecha:

- CONTRATO DE PROVISION DE MATERIALES, celebrado el 28 de febrero del 2014 con la compañía FERRICOMP S.A., en el cual se estipula que la compañía DOLMEN S.A. Proveerá a dicha Compañía materiales para la construcción para ser aplicados en el desarrollo de la etapa ALMERIA del Conjunto Residencial "URBANIZACION LA RIOJA". A la fecha de este informe el contrato se encontraba ejecutado en un 85 %.

- CONTRATO DE PROVISION DE MATERIALES, celebrado el 1 de marzo del 2014 con la compañía DISMEDSA S.A. en el cual se estipula que la compañía DOLMEN S.A. Proveerá a dicha Compañía materiales para la construcción para ser aplicados en el desarrollo de las etapas del Conjunto Residencial "LA JOYA".- A la fecha de este informe el contrato se encontraba ejecutado en un 80 %.
- CONTRATO DE PROVISION DE MATERIALES, celebrado el 1 de marzo del 2014 con la compañía CORPORACION CELESTE S.A. CORPACEL, en el cual se estipula que la compañía DOLMEN S.A. Proveerá a dicha Compañía materiales para la construcción para ser aplicados en el desarrollo de las etapas del Conjunto Residencial "CIUDAD CELESTE". A la fecha de este informe el contrato se encontraba ejecutado en un 85 %.
- CONTRATO DE PROVISION DE MATERIALES, celebrado el 1 de Marzo del 2014 con la compañía CORSAM S.A., en el cual se estipula que la compañía DOLMEN S.A. Proveerá a dicha Compañía materiales para la construcción para ser aplicados en el desarrollo de las etapas del Conjunto Residencial "VILLA CLUB". A la fecha de este informe el contrato se encontraba ejecutado en un 80 %.

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable de la compañía, para la determinación del Impuesto Renta del 2014 fueron:

	2014	2013
Utilidad (pérdida) contable antes del 15% Participación e Impuesto a la Renta	168.927	205.148
Partidas de Conciliación		
Menos:		
15% Participación Trabajadores	25.339	30.772
Más:		
Gastos no deducibles en el país	34.784	11.467
Utilidad Gravable	178.372	185.843
Impuesto a la renta 22%	39.242	40.885
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	105.688	73.158
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	68.871	32.077
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	40.501	68.871
(-) Retenciones por dividendos anticipados	-	95.101
(-) Crédito tributario por impuesto a la Salida de Divisas	-	18.919
(-) Crédito tributario por IR años anteriores	150.814	
Impuesto a la renta (Saldo a favor del contribuyente)	(122.444)	(150.814)

Anticipo determinado para el próximo ejercicio fiscal		
Primera cuota	-	-
Segunda cuota	-	-
Saldo a liquidarse en declaración de próximo ejercicio fiscal	122.393	105.688

16. VENTAS - COSTOS DE VENTAS

Los ingresos netos por ventas, así como el respectivo costo de ventas, originaron la siguiente rentabilidad comercial:

Periodo 2014						
	Ventas	%	Costos	%	Margen Bruto	%
Bloques y adoquines	4,565,517	97.43	3,282,511	99.79	1,283,006	91.86
Servicio de transporte	47,867	1.02	6,790	0.21	41,077	2.94
Otros Ingresos	72,548	1.55			72,548	5.20
Total	4.685.932	100	3.289.301	100	1.396.631	100

Periodo 2013						
	Ventas	%	Costos	%	Margen Bruto	%
Bloques y adoquines	3.658.743	92	2.400.317	94	1.258.426	89
Servicio de transporte	303.982	8	141.930	6	162.052	11
Total	3.962.725	100	2.542.247	100	1.420.478	100

17. CONCILIACIÓN DE SALDOS ENTRE DOLMEN S.A. Y EL AUDITOR EXTERNO

	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO
Saldo según cliente	20.401.856,39	8.966.270,97	11.435.585,42
Reclasificaciones:			
Caja-bancos	179.512,34	0,00	0,00
Cuentas por cobrar accionistas	21.712,70	0,00	0,00
Sobregiros bancarios	0,00	179.512,34	0,00
Cuentas por Pagar Accionistas	0,00	21.712,70	
Total reclasificaciones y ajustes	201.225,04	201.225,04	0,00
Saldo informe de auditoría externa	20.603.081,43	9.167.496,01	11.435.585,42

18. EVENTOS POSTERIORES

Durante el período del 31 de Diciembre del 2014 a la fecha de emisión del presente informe, 15 de junio de 2015, según la administración de DOLMEN S.A., la compañía está investigando el mercado de Panamá y del Perú, a fin de ubicar nuevos clientes a quienes se les pueda colocar los productos producidos por la nueva máquina de origen italiano, que fue montada en el periodo 2014, debido a que cuenta con suficiente existencia de productos terminados y el producto localmente aún no tiene la penetración esperada.

El periodo 2014 es el primer año económico en que los nuevos accionistas participan de los resultados netos de la compañía en función del porcentaje de participación en el capital de la compañía.

La Administración de la compañía considera que DOLMEN S.A., al expandir su fábrica para elaborar nuevos productos que demanda el mercado, y una vez que a través de la publicidad se logre posicionar los nuevos productos, su rentabilidad mejorará.