DOLMEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

1.- INFORMACION GENERAL DE 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, ejecución y celebración de todos los actos relacionados con su objeto principal.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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).

Bases de Preparación.- Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

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 Equivalentes al Efectivo.- 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.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>30-jun.-16</u>	<u>31-dic.-15</u>
Banco Pacifico	AAA-	AAA-
Banco Pichincha	AAA-	AAA-
Banco Machala	AA+	AA+
Banco Internacional	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

DOLMEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

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.- 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 a su uso y ejecución de producción anual. (Nota 9)

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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

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.

DOLMEN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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;

Inversiones Mantenido 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.

Activos Financieros Mantenido hasta su Vencimiento.- Son activo 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.

DOLMEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

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.

DOLMEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(Dólares)
Caja	39,684	2,926
Bancos Locales (a)	202,844	179,531
Bancos del Exterior	-	534
Total:	<u><u>242,528</u></u>	<u><u>182,991</u></u>

- a) Al 31 de Diciembre del 2016, este saldo corresponde por depósitos a la vista que la administración mantiene en entidades financieras locales, integrado de la siguiente manera, conforme a estados de cuenta y conciliaciones bancarias respectivas.

BANCOS LOCALES	Saldo en Libros
PICHINCHA CTA CTE# 3278162504 (1)	77,919
PICHINCHA CTA AHO# 5011003900	478
INTERNACIONAL CTA CTE# 1500023648 (2)	124,446
	<u><u>202,844</u></u>

- 1) Al 31 de diciembre de 2016 este saldo no incluye partidas conciliatorias por un monto de US\$ 15.998,12, de cheques girados, cobrados y pendientes de contabilizar; estas partidas fueron corregidas en Enero 2017. Este saldo incluye cheques girados y no cobrados de los cuales a la fecha de nuestra participación en las instalaciones de la empresa (Marzo/2017) aún se encuentran pendientes de pago por un monto de US\$ 77.730,49.
- 2) Al 31 de diciembre de 2016 este saldo incluye cheques girados y no cobrados de los cuales a la fecha de nuestra participación en las instalaciones de la empresa (Marzo/2017) aún se encuentran pendientes de pago por un monto de US\$ 90.263.

DOLMEN S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES**

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Cientes Locales (a)	256,159	311,841
Subtotal	<u>256,159</u>	<u>311,841</u>
(-) Provisiones para Cuentas Incobrables (b)	<u>(3,178)</u>	<u>(3,178)</u>
Total:	<u>252,981</u>	<u>308,663</u>

a) Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por ventas de bloques y baldosas, con vencimiento entre 15, 30, 45 y 60, días, dependiendo de la política de crédito que disponga la Gerencia.

1) El siguiente es un detalle de los clientes cuyos saldos son los más representativos al 31 de diciembre de 2016:

<u>Cientes Locales</u>	<u>Saldo 2016</u>	<u>Saldo 2015</u>
Ceramiccenter Cia Ltda	11,727	-
Comercial Kiwi S.A.	20,007	-
Construdipro S.A.	20,561	-
Consvivisa	4,388	30,589
Ferricomp S.A.	31,411	41,380
Inporkecsa	6,839	-
Klever Ivan Escobar Borja	6,885	-
Nelson Luque Torres	6,948	-
Nichiper S.A.	28,223	-
Varios	119,169	239,872
Total	<u>256,158</u>	<u>311,841</u>

DOLMEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

- 2) El siguiente es un resumen de la Provisión para Cuentas Incobrables al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	(3.178)	(3.178)
Total:	<u>(3.178)</u>	<u>(3.178)</u>

Al 31 de diciembre del 2016, la administración mantuvo la provisión acumulada por créditos incobrables.

El Art. No. 10, numeral once de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno, indica que la Provisión de Cuentas Incobrables es del 1% anual sobre el saldo de los créditos concedidos en el año, sin que exceda del 10% sobre el saldo total de la Cartera por Cobrar a Clientes Comerciales.

5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen Otras Cuentas y Documentos por Cobrar, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Cuentas por Cobrar Empleados (a)	87,608	65,758
Cheques Posfechados y Protestados (b)	260,496	182,731
Otras Cuentas por Cobrar (c)	290,531	160,427
Total:	<u>638,634</u>	<u>408,915</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2016, este saldo corresponde a anticipos de sueldos y préstamos otorgados a los empleados de la empresa, los cuales son descontados mensualmente mediante roles de pago, a un plazo no mayor de 12 meses.
- b) Al 31 de diciembre del 2016, este saldo está representado por los Cheques Posfechados por un valor de US\$ 260.195,95 y los Cheques Protestados por un valor de US\$ 300,00.
- c) Al 31 de diciembre del 2016, este saldo está representado por Otras Cuentas por Cobrar que está conformada por:

DOLMEN S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Otras Cuentas por Cobrar	Saldos
Alfadomus	94,234
Nezda	25,635
Espinosa Delgado Juan Alejandro	14,190
Almacenes Juan Eljuri Cia.Ltda.	27,935
Plan B S.A. Planibsa	7,610
Cedeño Gomez Ismael Esteban	7,417
Depeche Mode S.A.	22,939
Imexarsa	15,353
Constructora Thalia Victoria	15,513
Varios	59,706
Total	<u>290,531</u>

6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Productos en Proceso	574,912	837,550
Insumos de Produccion	573,385	719,550
Producto Terminado	1,127,770	1,172,524
Suministros Planta	432,618	209,032
Repuestos	219,890	384,510
Subtotal (a)	<u>2,928,576</u>	<u>3,323,166</u>
Bienes Inmuebles Disponibles para la Venta (b)	-	163,490
Importaciones en Transito (c)	125,929	26,413
Total:	<u>3,054,504</u>	<u>3,513,069</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al costo de materiales, suministros, repuestos e insumos relacionados con las fases de producción (Materia Prima, Suministros e Insumos, Materiales de Empaque y Embalaje y otros elementos del costo) para la fabricación de materiales para la construcción tales como ladrillos, bloques, baldosas, explotación de canteras y depósitos de materiales para la construcción.
- b) Corresponde a terrenos y casas obtenidos por el canje mediante la venta de materiales de construcción, bloque y baldosas a los clientes Paypower, Corpacel y Dismedsa, ciriales. Al 31 de diciembre de 2016 el saldo de estos bienes fue transferidos a otros activos no corrientes “Activos disponibles para la venta” (Nota 12)

DOLMEN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- c) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de Importaciones en Tránsito, que al cierre del periodo quedaron en aduana y otros se encontraban en embarque, que corresponden a la compra de repuestos y máquinas para reforzar y maximizar las operaciones del negocio en el proceso de producción, de las cuales están conformada por:

Importaciones	
Jc Steele	3,466
Tecnoser Srl.	18,339
Ags Tek Srl (Maquinarias)	5,252
Tiesse Spa	3,478
Linea Esmaltadora	68,940
Hm Maquinas Herramientas Sas	10,790
Mectiles Italia Srl	6,014
Metal Trade Srl(Molino)	5,964
Otras	3,686
Total	125,929

7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos Pagados por Anticipado, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Anticipo Varios (a)	346,766	228,878
Otros anticipos entregados (b)	51,022	108,150
Total:	<u>397,788</u>	<u>337,028</u>

- a) **Incluye: Bienes recibidos de clientes**, Constructora Thalía Victoria por US\$ 115.306,63; **Inversiones en bienes inmuebles**, Diana Nathalie por US\$ 66.819,34, Fraijo Lorenzo-Mina por un valor US\$ 95.833,00, Grace Paye por un valor de US\$ 7.500,00, **Anticipos a proveedores**, Abad Darwin por un valor de US\$ 33.287,88, Sánchez Denisse por un valor de US\$ 20.096,54

- b) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de Otros Activos Pagados por Anticipados que está compuesto por Anticipo de Comisiones por un valor de US\$ 36.780,69; Anticipo de Viáticos por un valor de US\$ 11.205,64 y Anticipo de Transportistas por un valor de US\$ 3.035,92.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(Dólares)
Credito Tributario Impuesto a la Renta (a)	122,765	122,444
Credito Tributario ISD (b)	9,281	9,475
Retenciones en la Fuente (c)	39,246	40,822
Anticipo de Impuesto a la Renta (d)	<u>72,340</u>	<u>26,684</u>
Total:	<u>243,633</u>	<u>199,425</u>

- a) Corresponde al saldo fiscal acumulado por créditos tributarios de años anteriores generado por retenciones en la fuente efectuadas por los clientes de la empresa.
- b) Corresponde al crédito fiscal generado por el pago de impuesto a la salida de divisas del periodo 2016.
- c) Corresponde al crédito fiscal generado por retenciones en la fuente efectuadas por los clientes de la empresa durante el periodo 2016.
- d) Corresponde al saldo pagado de la primera cuota en Julio por un valor de US\$ 13.905,34 y segunda cuota septiembre de US\$ US\$ 13.905,34 y US\$ 44.529,29, por concepto de anticipo de impuesto a la renta del periodo 2016.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el Servicios de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha del informe auditado, Dolmen S.A., mantiene en proceso la preparación de dicha información.

DOLMEN S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otros Activos Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Inversiones Corrientes	1,800	-
Total:	1,800	-

10.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos Netos, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>Saldo</u> <u>31-dic.-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31-dic.-16</u>
Terreno	1,520,345	-	-	1,520,345
Edificios e Instalaciones	5,550,461	15,911	-	5,566,372
Construcciones en Proceso	8,840	-	69	8,771
Maquinarias y Equipos (a)	9,271,849	90,750	-	9,362,599
Muebles y Enseres	42,457	7,642	-	50,099
Equipo de Computacion	33,272	7,938	-	41,210
Vehiculos	389,874	-	-	389,874
Importaciones en Transito	51,059	-	51,059	-
Otros Activos Fijos	3,974	1,738	-	5,712
Total Costo	16,872,131	123,979	51,128	16,944,982
(-) Dep. Acumulada (b)	(4,124,327)	(473,639)	-	(4,597,966)
Total:	12,747,804	(349,660)	51,128	12,347,017

a) En el 2016, las adiciones de esta cuenta corresponde principalmente a la compra maquinarias para el área de esmaltado y otras adiciones para maximizar las operaciones de la empresa.

b) Las depreciaciones se encuentran calculadas y registradas contablemente en los costos de la empresa por US\$ 465.043,49 que correspondan al uso de los bienes muebles e inmuebles y gastos de depreciación de los bienes muebles e inmuebles por gastos de administración y ventas por US\$ 8.595,27 de acuerdo al uso de producción y operación de la empresa, sin que excedan los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

DOLMEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE

El siguiente es un resumen de los Otros Activos no Corriente, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Depósitos En Garantía (a)	17,725	-
Activos No Corriente Mantenedos Para La Venta (b)	369,929	-
Otros activos	<u>7,193</u>	<u>7,193</u>
Total:	<u>394,846</u>	<u>7,193</u>

a) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de depósito en garantía que fue efectuado el 18 de Noviembre del 2016 con la empresa CNEL EP por concepto de un convenio de crédito para cancelación de energía eléctrica según convenio # 1781375-7, con una cuota inicial de US\$ 31.000 y 6 pagos mensuales de US\$ 7.811,54, el cargo de interés por este convenio es de US\$ 1.084,28. Cabe indicar que este saldo incluye US\$ 7.811,54 que por error involuntario fue ingresado a esta cuenta y la administración de la manifiesta que realizara el ajuste por reclasificación a la cuenta que corresponda.

b) Está representado por el costo terrenos que son entregados como parte de pago de clientes por las ventas realizadas por suministros de bloques y baldosas; incluye valores provenientes de inventarios. (Nota 6)

12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de las Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Proveedores	<u>477.392</u>	<u>663.668</u>
Total:	<u>477.392</u>	<u>663.668</u>

Las cuentas por pagar a proveedores están representada por compra de bienes y servicios relacionados con su actividad ordinaria y operación del negocio, las cuales son reconocidas

DOLMEN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

inicialmente al costo y se mantienen bajo el mismo esquema al cierre del periodo, debido a que la administración no ha considerado necesario medir dichos saldos al costo amortizado por cuanto la obligación de pago es a corto plazo.

El siguientes es un resumen de los principales proveedores con saldos más representativos:

<u>Proveedores</u>	<u>31-12-16</u>
Indura	8,369
Ecuatoriana De Lubricantes Ecolub S.A.	7,880
Transportes Mena & Mena - Transmen Cia.Ltda.	17,121
Montoya Carrion Rebeca Alexandra	9,226
Telconet S.A.	9,864
Medina Paredes Italo Adrian	10,576
Construagro S.A.	9,977
Amcecuador Cia. Ltda.	7,514
Corporacion Nacional De Electricidad Cnel Ep	36,045
Corpack S.A.	9,757
Plasticos Koch S.Ltda	6,470
Gomez Pimentel Marcos Humberto	7,461
Antotransport S A	24,564
Dominguez Cristian Cabo	13,491
Otros Proveedores menores	299,078
	<u>477,392</u>

13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de la Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Prestamos Bancarios Locales (a)	305,182	219,509
Linea de Credito (b)	93,055	80,000
Prestamos Bancarios y Carta de credito del Exterior (c)	-	143,066
Prestamos Firesa (c)	-	59,792
Intereses por Pagar	-	741
Total:	<u>398,237</u>	<u>503,108</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a diversas porciones corrientes de préstamos bancarios a corto plazo otorgadas por entidades bancarias, principalmente utilizados

DOLMEN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

para capital de trabajo, El siguiente es un resumen de los préstamos obtenidos: (Nota 17):

Préstamos Bancarios Locales						
<u>Institución Financiera</u>	<u>Fecha Concesión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>No. Operación</u>	<u>Monto Préstamo</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Porción Corriente</u>
Banco Pichincha	07-jul-14	11-jun-19	2066755-00	230.000	9,74%	47.835
Banco Pichincha	08-jul-16	03-feb-17	2500581-00	75.000	9,76%	21.864
Banco Pichincha	22-ago-16	20-mar-17	2527127-00	80.000	9,76%	34.842
Banco Internacional	09-sep-16	07-abr-17	150302123	40.000	9,76%	27.096
Banco Pichincha	09-sep-16	07-abr-17	2539930-00	58.000	9,76%	33.545
Banco Pichincha	30-dic-16	28-jul-17	2613394-00	140.000	9,76%	140.000
			Total:	623.000		305.182

- b) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a una línea de crédito revolvente otorgado por Banco Pichincha, solicitado por la empresa auditada para cancelar las facturas adeudadas por los proveedores (Petrogosa) por compras realizadas, a una tasa de interés del 9.74% anual con un plazo de hasta 12 meses contados desde la fecha de su celebración (14 de julio 2015), renovable automáticamente si ninguna de la parte manifiesten por terminado dicho contrato.
- c) Entre el 31 de diciembre de 2015 y 2016, la administración de la empresa ha cancelado sus obligaciones pendientes con las entidades financieras del exterior y otros similares.

14.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Canjes (a)	645,052	334,584
Otras Cuentas por Pagar (b)	154,959	230,797
Total:	800,011	565,382

- a) Al 31 de diciembre del 2016, este saldo corresponde a valores convenidos (canje de materiales) con ciertos clientes de la empresa por un valor de US\$ 114.667,66 y proveedores por un valor de US\$ 530.384,46.
- b) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de Otras Cuentas por Pagar

15.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

DOLMEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Impuestos por Pagar (a)	375,852	394,301
Beneficios Sociales (b)	314,878	289,820
IESS por Pagar (c)	94,103	209,888
Impuesto a la Renta Anual (d)	35,046	22,655
Participacion de Trabajadores por Pagar (e)	52,136	31,978
Total:	<u><u>872,015</u></u>	<u><u>948,642</u></u>

- a) Está representado por US\$ 293,668.14 por Impuesto al Valor Agregado IVA cobrado en ventas, Retenciones en la Fuente de impuesto a la renta por Pagar de US\$ 31,257.60, Retención IVA por pagar US\$ 40,249.69, retenciones por impuesto a la renta empleados por US\$ 10.676,35.

De acuerdo a registros extracontables, la empresa mantiene un saldo por pagar de US\$ 459.883,90, cuyo valor difiere en US\$ 84.032 con los registros contables que ascienden a US\$ 375.852, los cuales a decir del administrador estos serán regularizados.

- b) Está representado por US\$ 74.048,79 de Vacaciones por pagar, US\$ 28.216,86 por Décima Cuarta Remuneración, Fondos de Reserva por US\$ 15.510,81, Liquidaciones Empleados por Pagar por US\$ 2.314,61. Los sueldos por US\$ 153.594,81, y US\$ 41.192,07 por Décima Tercera Remuneración, se cancelaron entre enero y febrero de 2017.
- c) Corresponde Aporte Individual por US\$ 12.040,45, Aporte Patronal US\$ 19.123,28, Préstamos Quirografarios US\$ 12.331,93, Préstamos Hipotecarios por US\$ 1.577,39 y Convenio Iess Corto Plazo por US\$ 49.030,36.

Cabe indicar que desde el periodo 2015 y a la fecha del presente informe, la administración de la empresa solicito al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) un convenio de purga de mora patronal con garantía hipotecaria por un valor adeudado de US\$ 152,429.16 según escritura pública de fecha 19 de mayo del 2016, aun plazo de 48 meses, cuyos dividendos mensuales son US\$ 3,804.07 el cual incluye un interés total de US\$ 30,166.20. (Nota 24).

- d) Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros incluyen el registro de la provisión por impuesto a la renta anual cuyo valor es de US\$ 35.045,59. (Nota 23).

DOLMEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Cabe indicar que de conformidad a lo establecido en el Reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario interno, cuando el saldo del anticipo de impuesto a la renta calculado sea mayor al impuesto a la renta causado, el primero se constituye en el nuevo impuesto a la renta causado. Por lo que existe una diferencia de US\$ 33.586,95 entre en el saldo de la provisión de impuesto a la renta anual US\$ 35.045,59 y el saldo del anticipo de impuesto a la renta calculado en el periodo 2015 por un valor de US\$ 68.632,54. La administración de la empresa manifiesta que realizara el ajuste corresponde en el periodo 2017.

- e) Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros incluyen el respectivo registro de la provisión por participación de trabajadores del periodo 2016 por US\$ 22.490,87; así también incluye US\$ 29.645,28 que corresponde a años anteriores. (Nota 23), los cuales serán regularizados, debido a que estos fueron cancelados según informa la gerencia.

16.- ANTICIPOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de Anticipos de Clientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Anticipo de Clientes	60.119	243.622
Total:	<u>60.119</u>	<u>243.622</u>

17.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Prestamos Bancarios (a)	81,042	172,289
Provision por Jubilación Patronal y Desahucio	973,710	1,016,994
Otras Cuentas Por Pagar a Largo Plazo (b)	864,263	905,645
Anticipo de Clientes (c)	195,851	-
Total:	<u>2,114,867</u>	<u>2,094,928</u>

DOLMEN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- a) Al 31 de diciembre de 2016, pertenece al saldo del préstamo bancario obtenido del banco Pichincha, para capital de trabajo, maquinarias y pagos de proveedores, con operación # 206675500. (Nota 12)
- b) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de otras cuentas por pagar a largo plazo que está compuesta por Convenio Iess L/P por un valor US\$ 114.122,10, que corresponde al saldo del capital por el convenio del IESS cuyo año de vencimiento es en el 2018, considerando cuotas mensuales de US\$ 3.804,54; y Mejobrit S.A. por un valor de US\$ 750.141,39 que corresponde a un pagaré firmado en el año 2015 por US\$600.000 y que a la fecha del presente informe aún no ha sido cancelado.
- c) Al 31 de diciembre del 2016, incluye a valores anticipados desde noviembre 2013 por el Municipio de Santa Elena por un valor de US\$ 195,851.24, que corresponde a la venta de adoquines vehiculares y semimacizos peatonales para diferentes localidades del Cantón Santa Elena. A la fecha del presente informe no se han realizado los despachos de materiales a este contrato suscrito.

18.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el Capital Social está constituido por 205.026 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 25,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Accion %</u>	<u>Total Acciones</u>	<u>Valor por Acción</u>	<u>Capital Social (US Dólares)</u>
Instituto de Seguridad Social de la Policia Nacional	Ecuador	23%	47.731	\$ 25	\$ 1.193.275
Servicio de Cesantia de la Policia Nacional	Ecuador	5%	9.549	\$ 25	\$ 238.725
Borja Alvear David	Ecuador	36%	73.873	\$ 25	\$ 1.846.825
Del Hierro Borja Emilio	Ecuador	36%	73.873	\$ 25	\$ 1.846.825
			<u>205.026</u>		<u>\$ 5.125.650</u>

Mediante Acta de Junta General Universal de Accionistas de la compañía Dolmen S.A., celebrada el 16 de noviembre de 2015, aprueban aumentar el capital suscrito de US\$ 3.463.950 antes, más una parte proporcional de los aportes a futuro aumento de capital de US\$ 1.584.250 y US\$ 77.450 por aportes recibidos por Servicio de Cesantía de la Policía Nacional Del Ecuador, consecuentemente el valor del capital social queda en US\$ 5.125.650.

DOLMEN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Posteriormente se levantó la escritura pública de aumento de capital, de fecha 18 de marzo de 2016 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil con fecha 22 de diciembre de 2016, la cual queda aprobada e inscrita la escritura de aumento de capital social y reforma de estatutos de la compañía DOLMEN S.A.

19.- APORTES A FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

El siguiente es un resumen de Aportes a futuro aumento de capital, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Aportes a futuro aumento de capital	<u>2.632.144</u>	<u>4.216.395</u>
Total:	<u>2.632.144</u>	<u>4.216.395</u>

Entre el 31 de diciembre de 2016, este saldo presenta una disminución de US\$ 1.584.250, ya que los accionistas han disminuido este aporte por el nuevo aporte del servicio de cesantía de la policía nacional.

Accionistas	Aportes
Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional	386,850
Borja Alvear David	598,700
Del Hierro Borja Emilio	598,700
Total	<u>1,584,250</u>

20.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 109 de la Ley de Compañías, se establece que las compañías limitadas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 se mantiene en US\$ 18,593 el cual puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Cabe indicar que este saldo incluye la apropiación de la reserva legal, deducida de la utilidad neta (después de participación de trabajadores e impuesto a la renta).

DOLMEN S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****21.- GANANCIAS ACUMULADAS**

El siguiente es un resumen de Ganancias acumuladas, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Ganancias Acumuladas (a)	184,333	117,431
Resultados del ejercicio	92,403	71,401
Total:	<u>276,735</u>	<u>188,832</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2016, este saldo presenta movimientos (Incrementos y disminuciones) un incremento de US\$ 71,401 que corresponden a la transferencia de resultados del ejercicio del periodo terminado al 31 de diciembre de 2015 a ganancias acumuladas y una disminución por distribución parcial de dividendos de los accionistas por US\$ 4.500. Estos movimientos fueron aprobados mediante acta de junta de general ordinaria de accionistas, celebrada el 24 de junio de 2016. Cabe indicar que existe una diferencia de US\$ 11.608.24 entre los dividendos aprobados mediante acta de Junta por US\$ 16.108,24 y reparto de dividendos y/o pagados por US\$ 4.500.

22.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los Ingresos, Costos y Gastos, se muestra como sigue a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
INGRESOS		
Ventas de Productos Terminados	4,582,268	4,286,786
Otros Ingresos	2,617	142,949
Total Ingresos (a)	<u>4,584,885</u>	<u>4,429,735</u>
(-) COSTOS		
Costos de Venta y Produccion	3,125,057	3,064,490
Total Costos	<u>3,125,057</u>	<u>3,064,490</u>
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion	721,224	613,080
Gastos de Ventas	357,820	373,705
Gastos Financieros	230,845	267,806
Total Gastos	<u>1,309,888</u>	<u>1,254,591</u>
Utilidad antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>149,939</u>	<u>110,654</u>

DOLMEN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- a) Los ingresos del periodo 2016, asciende a US\$ 4.582.268, los cuales han sido generados por la venta de baldosas y bloques principalmente.

Los resultados del cumplimiento tributario de acuerdo a la legislación local este será emitido por separado.

23.- CONCILIACION TRIBUTARIA

El siguiente es un resumen de la Conciliación Tributaria, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dolares)	
Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta	149,939	110,655
(-) Participacion Trabajadores	22,491	16,598
Base del Calculo	127,448	94,057
(+) Gastos no Deducibles	31,850	8,921
(-) Otras Rentas Exentas		
Base Imponible neto para Impuesto a la Renta	159,298	102,978
Tasa Aplicable: 22% (a)	35,046	22,655
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Anterior (a)	68,633	72,991
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	33,587	50,336
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	40,822	40,501
(-) Retenciones Impuesto Renta Recibidas de Clientes	39,246	40,822
(-) Credito Tributario Años Anteriores	122,765	122,444
Anticipo Determinado Proximo Año (b)	59,371	68,633
Saldo a Favor del Contribuyente	121,190	122,765
Impuesto a la Renta a Pagar	-	-

- a) Al 31 de diciembre de 2016, la compañía realizo la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2016 es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. (Nota 15)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Cabe indicar que de conformidad a lo establecido en el Reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario interno, cuando el saldo del anticipo de impuesto a la renta calculado sea mayor al impuesto a la renta causado, el primero se constituye en el nuevo impuesto a la renta causado. Por lo que existe una diferencia de US\$ 33.586,95 entre en el saldo de la provisión de impuesto a la renta anual US\$ 35.045,59 y el saldo del anticipo de impuesto a la renta calculado en el periodo 2015 por un valor de US\$ 68.632,54.

- b) Corresponde al saldo de anticipo de impuesto a la renta calculado para el próximo año (2017), por un valor de US\$ 117.962,41 el cual incluye una disminución por exoneración debido a compra de maquinarias y de instalaciones nuevas de la línea de baldosas esmaltadas, de conformidad al Art. 9.1 de la ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (Exoneración de pago del impuesto a la Renta para el desarrollo de Inversiones nuevas y productivas) por un valor de US\$ 58.591,64, según normativa legal vigente.

24.- CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril, 18 de 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.