DOLMEN S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	166.392	242.528
Cuentas y documentos por cobrar clientes	4	339.934	252.981
Otras cuentas y documentos por cobrar	5	260.530	638.634
Inventarios	6	3.203.904	3.054.504
Activos pagados por anticipados	7	767.836	397.788
Activo por Impuestos Corrientes	8	188.647	243.633
Inversiones Corrientes	9	22.246	1.800
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**4,949,489**	**4,831,868**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipos, neto	10	12.261.397	12.347.017
Otros Activos no Corrientes	11	665.815	394.846
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**12,927,212**	**12,741,863**
TOTAL ACTIVOS		**17,876,701**	**17,573,732**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por Pagar proveedores	12	415.126	477.392
Obligaciones con instituciones financieras	13	1.011.762	398.238
Otras cuentas y documentos por pagar	14	563.954	800.011
Otras Obligaciones Corrientes	15	595.960	872.015
Anticipos De Clientes	16	57.575	60.118
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**2,644,377**	**2,607,774**
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones no corrientes	17	2.357.554	2.114.868
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**2,357,554**	**2,114,868**
TOTAL PASIVOS		**5,001,931**	**4,722,642**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado adjunto)		**12,874,770**	**12,851,091**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**17,876,701**	**17,573,732**

Ing. Alberto Aguim Abikaran
Gerente General

Ing. [illegible]
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

DOLMEN S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2017	2016
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de productos terminados	22	4.468.504	4.582.268
Otros ingresos		15.428	2.617
		-	-
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS		**4.483.932**	**4.584.885**
TOTAL INGRESOS		**4.483.932**	**4.584.885**
COSTOS			
(-) Costos de ventas	23	**2.873.654**	**3.125.057**
GASTOS			
De administracion	23	843.606	721.224
De Ventas		523.561	357.820
Financieros		177.530	230.845
TOTAL GASTOS		**1.544.697**	**1.309.889**
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**65.581**	**149.939**
(-) 15% Participación de Trabajadores		(9.837)	(22.491)
(-) Impuesto a la renta Anual		(19.495)	(35.046)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		**36.249**	**92.402**

Ing. Alberto Aquim Abikaran
Gerente General

Ing. Mariola Ramirez Guilindro
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

DOLMEN S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

				RESULTADOS ACUMULADOS				
	Capital Social	Aportes a futuro Aumento de capital	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Adopcion por Primera vez NIIF	Reserva de Valuacion	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 Diciembre del 2015	3.463.950	4.216.395	18.593	117.431	(887.483)	5.685.452	71.401	12.685.739
Transacciones del año:								
Transferencia de Resultados a otras cuentas Patrimoniales **(Nota 19)**	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por revaluacion de propiedades, planta y equipo **(Nota 19)**	-	-	-	66.901	-	-	(66.901)	-
Pagos de Dividendos	-	-	-	-	-	-	(4.500)	(4.500)
Aumento de Capital	1.661.700	(1.584.251)	-	-	-	-	-	77.449
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	92.403	92.403
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	5.125.650	2.632.144	18.593	184.332	(887.483)	5.685.452	92.403	12.851.091
Transacciones del año:								
Transferencia de Resultados	-	-	7.987	71.847	-	-	(92.403)	(12.569)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	36.249	36.249
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	5.125.650	2.632.144	26.580	256.179	(887.483)	5.685.452	36.249	12.874.770

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

Ing. Alberto Aquim Abdalah
Gerente General

Ing. Mirella Ramirez Gallardo
Contador General

DOLMEN S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**88.430**	**504.179**
Clases de cobros por actividades de operación	**4.493.337**	**5.099.132**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.396.979	5.099.132
Otros cobros por actividades de operación	96.358	-
Clases de pagos por actividades de operación	**(4.404.907)**	**(4.594.954)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.096.977)	(2.499.951)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	(10.723)
Otros pagos por actividades de operación	(2.543)	(1.798.831)
Intereses pagados	-	(230.845)
Impuestos a las ganancias pagados	-	(22.653)
Otras Salidas de efectivo	(305.387)	(31.978)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**206.273**	**(462.305)**
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(904.231)	(123.979)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	(1.800)
Inversión	(20.446)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	630.969	(336.526)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**(376.838)**	**17.667**
Aportes en efectivo por aumento de capital	-	77.440
Pagos de préstamos	(613.324)	(104.870)
Dividendos pagados	-	(4.500)
Otras (entradas) salidas de efectivo	242.686	49.588
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE-	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(76.136)	59.540
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	242.528	182.987
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	166.392	242.527
	166.392	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**149.939**	**110.654**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**466.538**	**812.728**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	489.870	943.068
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(19.403)	(107.688)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(9.837)	(25.252)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(522.047)**	**(419.203)**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(86.953)	179.272
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	178.104	1.021.107
(Incremento) disminución en inventarios	149.401	(428.014)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(62.266)	(491.752)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(607.730)	(346.422)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(2.543)	(373.305)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**88.430**	**504.179**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 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.

NOTA 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 cumplimento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Politicas Contables Significativas.- Las politicas 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 liquidas, 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:

	30-sep.-17	30-jun.-16
Banco Pacifico	AAA-	AAA-
Banco Pichincha	AAA-	AAA-
Banco Machala	AA+	AA+
Banco Internacional	AAA-	AAA-

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

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 compren de 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.

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 periodo. 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 periodo 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 periodo.

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 periodo 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 dela 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 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.

Activos Financieros Mantenidos 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.
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 periodo. 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 periodo.

Estados financieros comparativos.- Los estados financieros del periodo 2017 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2016, de conformidad con la normativa contable aplicable para estos Estados Financieros, Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF COMPLETAS.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los cuales están representados principalmente por depósitos a la vista que se mantiene en las cuentas de los bancos de la empresa:

	2017	2016
	(US$ Dolares)	
Cajas General y Chica	44.899	39.684
Bancos locales (a)	121.493	202.844
Total:	**166.392**	**242.528**

a) Esta representada por el saldo en entidades financieras locales. Los saldos en banco locales incluye cheques girados y no cobrados los cuales a la fecha de nuestro informe aún se encuentran pendientes de pago

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

		2017	2016
		(US$ Dólares)	
Clientes Locales	(a)	343.112	256.159
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(b)	(3.178)	(3.178)
Total:		339.934	252.981

a) Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por las ventas de bloques y baldosas, con vencimiento entre 15, 30, 45, y 60 días, dependiendo de la política de crédito aplicable a cada caso.

b) El movimiento de la provisión acumulada de cuentas incobrables durante el periodo 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
	Dólares	
Saldo Inicial	(3.178)	(3.178)
	-	-
Total:	(3.178)	(3.178)

Al 31 de diciembre del 2017, la provisión acumulada por crédito incobrables, no presenta variaciones.

Conforme lo establece en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el límite máximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales. En consecuencia, la provisión en referencia se encuentra registrada con cargo a resultados del periodo.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US$ Dolares)	
Cuentas por Cobrar Empleados (a)	67.142	87.608
Cheques Posfechados y Protestados (b)	121.013	260.496
Otras cuentas por cobrar ©	72.375	290.531
Total:	**260.530**	**638.635**

a) Corresponde a anticipos de sueldos y préstamos otorgados a los empleados de la empresa, los cuales son descontados mensualmente mediante roles de pago.

b) Está representado por los cheques posfechados recibidos de clientes por un valor de US$ 121.013,00

c) Incluye US$ 67.706,33 por cobrar a compañías relacionadas por operaciones comerciales

NOTA 6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

		2017	2016
		(US$ Dolares)	
Productos en Proceso		609.912	574.912
Insumos de Produccion		535.823	573.385
Productos Terminado		1.235.715	1.127.770
Suministro de Planta		454.341	432.618
Repuestos, Herramientas y Accesorios		81.695	219.890
Subtotal Inventarios	(a)	2.917.485	2.928.575
Importaciones en Tránsito		303.716	125.929
Sub Total		**3.221.201**	**3.054.504**
(-) Provision de Inventarios por deterioro	(b)	-17.297	-
Total Inventario		**3.203.904**	**3.054.504**

a) Los inventarios están registrado al costo y están representado por materiales, suministros, repuestos e insumos relacionados con las fases de producción (Materia Prima, Suministros, e insumos, materiales de empaques y Embalajes 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 provisión por deterioro realizado a la linea de repuestos, herramientas y accesorios debido a su alto índice de desgaste.

NOTA 7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016.

	2017	2016
	(US$ Dolares)	
Anticipo a Varios **(a)**	224.672	346.766
Otros anticipos entregados **(b)**	543.164	51.022
Total:	**767.836**	**397.788**

a) Está representado por varios anticipos a proveedores de bienes y servicios.

b) Incluye US$ 409.558,87 por anticipo a compras de Activos Fijos US$ 50.137,35 por compra de materiales y US$ 65.685,57 por anticipo de viáticos a vendedores y comisiones.

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US$ Dolares)	
Credito Tributario Impuesto a la renta (a)	121.190	122.765
Credito Tributario ISD (b)	6.091	9.281
Retenciones en la Fuente ©	41.242	39.246
Anticipo de Impuesto a la Renta (d)	20.124	72.340
Total:	**188.647**	**243.632**

a) Corresponde al saldo fiscal acumulado por crédito tributario de años anteriores generados por retenciones en la fuente efectuadas por los clientes de la empresa.

b) Corresponde al crédito fiscal generados por el pago de impuesto a la salida de divisas del periodo 2017

c) Corresponde al crédito fiscal generados por retenciones a la fuente efectuadas por los clientes de la empresa durante el periodo 2017

d) Corresponde al saldo de anticipo de la renta por compensar

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US$ Dolares)	
Inversiones Corrientes	22.246	1.800
Total:	**22.246**	**1.800**

Está representado por certificado de depósito en banco Pichincha renovable de manera periódica por US$ 21 655,87 y US$ 590,21 de una cuenta de Ahorro en el banco Internacional

NOTA 10.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2016 y 2017:

	SALDO 31-dic-16	Compras Adiciones	Ventas y/o Ajustes	SALDO 31-dic-17
Terreno	1.520.345	-	-	1.520.345
Edificios e Instalaciones (a)	5.566.372	96.642	-	5.663.014
Construcciones en Proceso (b)	8.771	181.519	-	190.290
Maquinarias y Equipos ©	9.362.599	88.229	-	9.450.828
Muebles y Enseres	50.099	18.058	-	68.157
Equipo de Computacion	41.210	19.621	-	60.831
Vehiculos	389.874	-	-	389.874
Importacion en Transito	-	-	-	-
Otros Activos Fijos	5.712	181	-	5.893
	-	-	-	-
Total Costo	16.944.982	404.251	-	17.349.233
(-) Depreciacion Acumulada (d)	(4.597.966)	(489.870)	-	(5.087.836)
Total	**12.347.016**	**(85.619)**	-	**12.261.397**

Los elementos que componen Propiedades Planta y Equipo, se encuentran registrados al costo y la depreciación se calcula de conformidad con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno; para el ejercicio 2017, la depreciación fue de US$ 489.870,00, los cuales fueron reconocidos en los resultados del periodo.

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE

El siguiente es un resumen de los Otros Activos no Corriente, al 31 de Diciembre del 2016 y 2017:

	2017	2016
	(US$ Dolares)	
Depositos En Garantia	-	17.725
Activos No Corriente Mantenido Para la Venta (a)	658.622	369.929
Otros Activos	7.193	7.193
Total:	**665.815**	**394.847**

Este saldo esta representado por el costo de terrenos que son entregados como parte de pago de clientes por negociaciones con canjes.

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar proveedores, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US$ Dolares)	
Proveedores	415.126	477.392
Total:	**415.126**	**477.392**

Las cuentas por pagar a proveedores están representadas por facturas en la compra de bienes y servicios relacionados con su actividad ordinaria y operación del negocio, las cuales son reconocidas inicialmente al costo y se mantienen bajo el mismo esquema al cierre del periodo, debido a que la administración no ha considerado necesario medir saldos al costo amortizado por cuanto la obligación de pago es a corto plazo.

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones con instituciones financieras, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US$Dolares)	
Prestamos Bancarios Locales	1.011.762	305.182
Otros Creditos	-	93.055
Total:	**1.011.762**	**398.237**

Corresponde a la porción corriente de préstamos otorgadas por entidades bancarias de acuerdo con el siguiente resumen:

Prestamos Bancarios Locales

Institucion Financiera	N° Operación	Porcion Corriente
Banco Pichincha	2066755-00	52.708
Banco Pichincha	2663880	128.677
Banco Pichincha	2718564	12.440
Banco Pichincha	2736774	24.780
Banco Pichincha	2763810	56.618
Banco Pichincha	2778156	60.728
Banco Pichincha	2811817	104.407
Banco Pichincha	2831598	284.000
Banco Internacional	150302289	33.870
Banco Internacional	150302337	90.000
Corp. Financiera Nac	169197	163.535
	Total;	**1.011.762**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US$Dolares)	
Canjes (a)	438.986	645.052
Otras Cuentas Por Pagar (b)	124.968	154.959
	-	-
Total:	**563.954**	**800.011**

a) Está representado por saldo de valores por canjes de materiales con clientes por un valor de US$ 247.524,62; proveedores por un valor de US$ 191.461,41

b) Incluye principalmente US$ 111.905,58 de convenios de pagos con instituciones públicas por obligaciones pendientes.

NOTA 15.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US$Dolares)	
Impuesto por Pagar (a)	354.279	375.852
Beneficios Sociales (b)	101.752	314.878
IESS por Pagar ©	34.746	94.103
Sueldo por Pagar	43.286	-
Impuesto a la Renta Anual	19.495	35.046
Participacion de Trabajadores por pagar	42.402	52.136
Total:	**595.960**	**872.015**

a) Está representado por US$ 122.293,48 por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta; Retenciones del Impuesto al Valor Agregado por US$ 176.517,65: IVA Sobre Ventas por US$ 33.027,11: retenciones por impuesto a la renta empleados por US$ 22.440,42

b) Está representado por US$ 47.994,07 de Decimo Tercer Sueldo por pagar; Decimo Cuarto Sueldo por US$ 22.652,52; Vacaciones por Pagar US$ 14.577,18; 11,15% Aportes Patronales IESS por pagar US$ 11.646,22; Fondos de Reservas por Pagar US$ 4.882,41

c) Corresponde Aporte Individual por US$ 27.381,59; Préstamos Quirografarios por US$ 7.364,58

NOTA 16.- ANTICIPOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de Anticipos de Clientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US$Dolares)	
Anticipo de Clientes	57.575	60.119
Total:	**57.575**	**60.119**

Está representado por Anticipos de Clientes que está conformada por:

Anticipos de Clientes	**SALDO 31-dic.-17**
Ing. Luis Veliz	5.108
Elot Construcciones	6.555
Ecobrac	4.055
Emavip	11.384
Inmobiliaria Tenezaca	12.776
Mapreco	5.000
Comercial Cevallos	2.386
Ripconcip	1.365
Consorcio Iess Machala	1.285
Varios	7.661
Total:	**57.574**

NOTA 17.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US$Dolares)	
Prestamos Bancarios (a)	435.565	81.042
Provision por Jubilacion Patronal y Desahucio	925.671	973.710
Compañia Relacionada (b)	725.989	864.263
Anticipos de clientes ©	195.851	195.851
Otros Pasivos no corrientes	74.478	-
Total:	**2.357.554**	**2.114.868**

a) Pertenece al saldo del préstamo bancario obtenidos del banco del pichincha, números de operación 2066755 – 2663880 y corporación financiera nacional numero de operación 169197 para uso de capital de trabajo, adquisición de maquinarias y pagos a proveedores.

Prestamos Bancarios Locales		
Entidad Financiera	**No. Prestamos Vigentes**	**Saldo Porcion No Corriente**
Banco Pichincha	2066755	28.334
Banco Pichincha	2663880	192.231
Corp. Financiera Nacional	169197	215.000
		435.565

b) Corresponde al saldo de otras cuentas por pagar a largo plazo de la empresa Mejobrit S.A.

c) Al 31 de diciembre del 2017, 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 18.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017, 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:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Instituto de Seguridad Social de la Policia Nacional	Ecuador	23,28%	47.731	$ 25	$ 1.193.275
Servicio de Cesantia de la Policia Nacional	Ecuador	4,66%	9.549	$ 25	$ 238.725
Borja Alvear David	Ecuador	36,03%	73.873	$ 25	$ 1.846.825
Del Hierro Borja Emilio	Ecuador	36,03%	73.873	$ 25	$ 1.846.825
			205,026		**$ 5.125.650**

NOTA 19.- APORTES A FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

El siguiente es un resumen de Aportes a Futuro aumento de capital, al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	2017	2016
	(US$ Dolares)	
Aportes a futuro aumento de capital	2.632.144	$ 2.632.144
Total:	**2.632.144**	**$ 2.632.144**

Durante el ejercicio económico 2017, este rubro no presenta movimiento de saldos

NOTA 20.- RESERVA LEGAL

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 es de US$ 26.579,95, el cual puede ser capitalizado o utilizado para absorber perdidas. De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad liquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 21.- INGRESOS

Entre el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los ingresos, se muestra como sigue a continuación.

	2017	2016
	(US$ Dolares)	
INGRESOS		
Ventas de Productos Terminados (a)	4.468.504	4.582.268
Otros ingresos	15.428	2.617
Total ingresos	4.483.932	4.584.885

a) Incluye principalmente Ingresos provenientes de bloques US$ 3.232.706,35 y ventas de baldosas por US$ 1.255.975,49; seguido por ventas de adoquines y semi procesados

NOTA 22.- COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2017	2016
	(US$ Dolares)	
(-) COSTOS		
Costo de Ventas y Producccion	2.873.654	3.125.057
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion	843.606	721.224
Gastos de Ventas	523.561	357.820
Gastos financieros	177.531	230.845
Total Gastos	1.544.698	1.309.889
TOTAL COSTOS Y GASTOS	4.418.351	4.434.946

a) Incluye principalmente costos por depreciación de maquinarias US$ 474.473,12 suministro de planta US$ 308.641,01, combustibles y lubricantes US$ 530.460,06, energia eléctrica US$ 310.356,76, mano de obra indirecta por US$ 236.880,07, mano de obra directa US$ 486.603,69, materias primas US$ 129.980,68, entre otros de menor proporción.

b) Incluye US$ 273.454,98, de sueldos y salarios a empleados, US$ 232.973,68 impuestos, tasas y contribuciones seguido de honorarios profesionales, servicios prestados, seguros administrativos, entres otros.

NOTA 23.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017	2016
	US$	
Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta	65.580	149.939
(-) Participacion Trabajadores	9.837	22.491
Utilidad Gravable	55.743	127.448
(+) Gastos no deducibles	32.871	31.850
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
(-) Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	-
Base imponible neto para impuesto a la renta	88.614	159.298
Tasa Aplicable: 22% (a)	19.495	35.046

a) Al 31 de diciembre de 2017, 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 2017 se mantiene en el 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 19).

NOTA 24.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del presente informe (Abril 24 de 2018), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 24 de 2018), 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.