

DOLMEN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	55.449,99	20.561,21
Bancos	21.551,84	131.758,80
	US\$ <u>77.001,83</u>	<u>152.320,01</u>
<u>Caja</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja General	55.449,99	20.561,21
	US\$ <u>55.449,99</u>	<u>20.561,21</u>
<u>Bancos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Internacional Cta. Ahorros	145,19	535,11
Internacional Cta. Ahorros	95,64	0,00
Machala Cta. Cte.	14.156,32	10.704,91
Pacifico Cta. Cte.	483,64	119.500,62
Pichincha Cta. Cte.	1.650,00	107,34
Pichincha Cta. Ahorros	0,00	910,82
Ban Ecuador Cta. Cte.	5.021,05	0,00
	US\$ <u>21.551,84</u>	<u>131.758,80</u>

(*) Constituyen cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas actividades financieras locales, los cuales son de libre disponibilidad.

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA EL VENCIMIENTO

El detalle de Activos Financieros mantenidos para el vencimiento al 31 de Diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones Corrientes	0,00	1.141,21
	US\$ <u>0,00</u>	<u>1.141,21</u>

ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes Local	483.420,17	466.942,28
Cuentas por Cobrar Empleados	59.076,94	43.480,42
Cheques Posfechas y Protestados	132.551,25	122.197,88
Otras cuentas por cobrar	296.565,73	305.141,45
(-) Estimacion para Cuentas Incobrables	-23.121,53	-13.149,67
	US\$ 948.492,56	924.612,36

Al 31 de diciembre del 2019, 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.

INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia Prima	621.620,29	626.115,50
Productos en Proceso	640.573,35	639.912,04
Productos Terminados	1.194.365,05	1.196.658,37
Repuestos, Herramienta y Accesorios	247.462,27	277.186,75
Suministro de Planta	296.121,77	292.317,96
(-) Provision Inventarios Valor Neto Realizacion	-17.296,89	-17.296,89
	US\$ 2.982.845,84	3.014.893,73

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo compra de activos fijos	284.633,55	410.726,04
Anticipo compras materiales	50.435,48	49.435,05
Anticipo Comisiones	43.440,90	44.188,70
Anticipo Viaticos	8.147,48	12.158,63
Anticipo Transportistas	16.386,08	17.136,44
	US\$ 403.043,49	533.644,86

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1% Retenc.Fuentes Clientes	58.035,22	35.660,18
2% Retenc.Fuentes Clientes	11.157,88	6.692,37
Anticipo Impuesto Renta-Julio	11.157,97	10.845,98
Anticipo Impuesto Renta-Septiembre	11.157,97	10.845,98
Credito Tributario Impuesto Renta	139.994,44	138.883,67
Impuesto a la Salida de Capitales (ISD)	6.249,49	6.862,00
US\$	<u>237.752,97</u>	<u>209.790,18</u>

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2019 es como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>1/1/19</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/19</u>
<u>COSTO</u>			
Terrenos	1.520.345,14	0,00	1.520.345,14
Edificios e Instalaciones	5.983.021,83	242.472,57	6.225.494,40
Construcciones en Proceso	240.290,07	33.769,00	274.059,07
Maquinaria, Equipos	9.624.573,84	715.150,67	10.339.724,51
Muebles y Enseres	79.557,31	9.022,83	88.580,14
Equipo de Computación	63.689,62	0,00	63.689,62
Vehiculo y Equipos de Transporte	389.874,16	14.000,00	403.874,16
Otros Activos Fijo	6.708,25	1.171,00	7.879,25
US\$	<u>17.908.060,22</u>	<u>1.015.586,07</u>	<u>18.923.646,29</u>
<u>DEPRECIACION</u>			
(-) Depreciacion Acumulada	-5.571.693,00	-468.303,52	-6.039.996,52
US\$	<u>-5.571.693,00</u>	<u>-468.303,52</u>	<u>-6.039.996,52</u>
US\$	<u>12.336.367,22</u>	<u>547.282,55</u>	<u>12.883.649,77</u>

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concesion Minera	25.000,00	25.000,00
Activos no Corrientes Mantenido para la Venta	983.179,33	632.356,32
Importación en Tránsito	483.992,85	674.364,17
US\$	<u>1.492.172,18</u>	<u>1.331.720,49</u>

ACTIVOS DIFERIDOS

El detalle de Activos Diferidos al 31 de Diciembre del 2019 es como sigue

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Amortizacion Diferidos	7.192,65	7.192,65
US\$	<u>7.192,65</u>	<u>7.192,65</u>

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corporacion Financiera Nacional (CFN)	330.114,24	310.371,54
Banco Pichincha	200.000,00	153.225,29
Sobregiros Bancarios	118.916,92	69.311,80
Ban Ecuador	13.888,89	0,00
Banco Internacional	30.015,53	379.975,30
US\$	<u>692.935,58</u>	<u>912.883,93</u>

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuenta por Pagar no Relacionados Locales	376.849,81	384.044,04
Otras cuentas por pagar	185.706,93	187.746,94
Cuentas por pagar-Canje materiales c/clientes	258.161,75	2.766,01
Cuentas por pagar-Canje materiales c/proveedores	81.555,88	104.869,23
US\$	<u>902.274,37</u>	<u>679.426,22</u>

Las cuentas por pagar a proveedores están representadas por obligaciones 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.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la Administración Tributaria	210.177,33	224.274,89
Impuesto a la renta Pagar del Ejercicio (*)	13.448,47	24.840,07
Obligaciones con el IESS	41.391,00	45.375,51
Por Beneficios de Ley Empleados	67.897,69	108.430,49
Participación Trabajadores por pagar del ejercicio (*)	3.020,92	8.055,94
US\$	335.935,41	410.976,90

(*) La participación laboral se calcula considerando la tarifa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, sea calculada en un 25% sobre las utilidades sujetas a la distribución hasta el año 2019.

<u>Con la Administración Tributaria</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retencion en la Fuentes	95.395,78	97.647,54
Retencion en la Fuentes IVA	94.236,34	105.555,74
5% Retencion de Dividendos	1.600,8	1.600,8
IVA por Pagar	12.855,16	11.848,23
Impuesto Renta Empleados	6.089,2	7.622,5
US\$	210.177,33	224.274,89

<u>Obligaciones con el IESS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
9.35% Personal por Pagar	13.504,72	11.601,76
12.15% Patronal por Pagar	16.960,06	19.165,67
Prestamos Quirografarios	2.080,3	6.117,9
Fondo de Reserva	8.575,0	6.573,6
Prestamos Hipotecarios	270,89	1.916,5
US\$	41.391,00	45.375,51

<u>Beneficios Sociales a Empleados</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercer Sueldo	22.744,76	32.548,86
Décimo Cuarto Sueldo	17.437,02	22.915,04
Vacaciones	16.384,10	17.678,10
15% Participacion Años Anteriores	8.055,9	7.169,1
Sueldos por Pagar	8.476,5	28.119,39
US\$	73.098,37	108.430,49

ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo de Clientes	36.936,32	43.482,10
US\$	<u>36.936,32</u>	<u>43.482,10</u>

PASIVO LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Pagar Relacionadas	1.962.198,23	1.649.161,46
Anticipo de Clientes	195.851,24	195.851,24
Cuentas por Pagar Largo plazo	0,00	52.515,30
Prestamos Bancarios	1.084.439,56	748.714,34
US\$	<u>3.242.489,03</u>	<u>2.646.242,34</u>

<u>Cuentas por Pagar Relacionadas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mapreco Cia. Ltda.	245.275,42	205.275,42
Iristec S.A.	68.883,31	0,00
Prefamapre S.A.	248.475,00	41.200,00
Mejobrit S.A.	1.399.564,50	1.402.686,04
US\$	<u>1.962.198,23</u>	<u>1.649.161,46</u>

<u>Anticipo de Clientes</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Municipio de Santa Elena	195.851,24	195.851,24
US\$	<u>195.851,24</u>	<u>195.851,24</u>

<u>Prestamos Bancarios</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corporacion Financiera Nacional	312.213,50	43.000,00
Corporacion Financiera Nacional	241.857,65	338.600,78
Corporacion Financiera Nacional	44.257,30	353.841,91
Ban Ecuador	486.111,11	0,00
Banco Internacional	0,00	13.271,65
US\$	<u>1.084.439,56</u>	<u>748.714,34</u>



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	CONCEPTO	OPER #	F.INICIO	F.FINAL	VCTO	corto plazo	largo plazo
Corporacion Financiera Nacional	CREDITO COMERCIAL	169197-00	12/6/2017	27/2/2020	1080 DIAS	86.000,00	0,00
Corporacion Financiera Nacional	PAGARE A LA ORDEN	171699	20/2/2018	30/12/2027	3600 DIAS	41.628,46	312.213,50
Corporacion Financiera Nacional	PAGARE A LA ORDEN	171700	20/2/2018	25/1/2023	1800 DIAS	96.743,08	241.857,65
Corporacion Financiera Nacional	PAGARE A LA ORDEN	20586931	23/9/2019	12/9/2021	720 DIAS	105.742,70	44.257,30
						330.114,24	598.328,45

Ban Ecuador	PAGARE A LA ORDEN	190674371	30/9/2019	5/9/2029	3600 DIAS	13.888,89	486.111,11
-------------	-------------------	-----------	-----------	----------	-----------	-----------	------------

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Jubilación Patronal	773.773,45	773.773,45
Provision por Desahucio	151.897,60	151.897,60
US\$	<u>925.671,05</u>	<u>925.671,05</u>

La empresa no hecho los Estudio Actuarial año 2019

Reserva para jubilación patronal

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial. La tasa de descuento utilizada por el actuario corresponde a la tasa de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada, o interrumpida, tendrá derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Reserva Desahucio. -

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de cinco millones ciento veinticinco mil seiscientos cincuenta 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (US **5,125,650.00**) dividido en 205.026 acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 25,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. de Acciones	Valor por Accion	% de Acciones	Valor Total 2019
Borja Alvear David	73.873	25,00	36,03%	1.846.825,00
Del Hierro Borja Emilio	73.873	25,00	36,03%	1.846.825,00
Instituto de Seguridad Social de la Policia Nacional ISSPOL	47.731	25,00	23,28%	1.193.275,00
Servicio de Censantia de la Policia Nacional	9.549	25,00	4,66%	238.725,00
	<u>205.026</u>		<u>100%</u>	<u>5.125.650,00</u>

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades que resulte de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	<u>3 2 .352,10</u>	<u>27.787,07</u>
US\$	<u>32.352,10</u>	<u>27.787,07</u>

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía **Dolmen S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ **3,670.09**

Hechos Ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los Estados Financieros no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto importante sobre dichos Estados Financieros adjuntos.

Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su conocimiento.