



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS SA.

ARCIMEGO C.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
Informe de los Auditores Independientes.**



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

ARCIMEGO C.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 – 36

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
NIA	Normas Internacionales de Auditorías
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Éticas para Contadores
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A la Junta General de Accionistas de
ARCIMEGO C.A.:

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **ARCIMEGO C.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía **ARCIMEGO C.A.** al 31 de diciembre del 2017, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la compañía **ARCIMEGO C.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales puedan surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

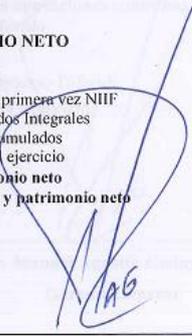
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
No. de Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: 852

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35913

Guayaquil, marzo 19 del 2018

ARCIMEGO C.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	91.423	16.592
Activos Financieros, neto	4	446.219	409.579
Inventarios	5	193.078	247.120
Servicios y otros pagos por anticipados	6	66.972	59.034
Activos por impuestos corrientes	7	22.149	19.017
Otros Activos Corrientes	8	35.892	36.525
Total activo corriente		855.733	787.867
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	9	1.811.106	1.942.045
Otros Activos no Corrientes	10	101.421	100.155
Total activo no corriente		1.912.527	2.042.200
Total activos		2.768.260	2.830.067
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	11	641.934	587.441
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes	12	198.146	226.593
Otras Obligaciones corrientes	13	60.322	72.104
Total pasivos corrientes		900.402	886.138
Pasivo no corriente			
Pasivos no Financieros	11	93.663	93.663
Obligaciones con instituciones financieras	12	999.657	1.107.364
Provisiones por beneficios a empleados	14	153.708	103.369
Total pasivos no corrientes		1.247.028	1.304.396
Total pasivos		2.147.430	2.190.534
PATRIMONIO NETO			
Capital	15	726.510	726.510
Reserva legal		118.201	118.201
Adopción por primera vez NIIF		8.441	8.441
Otros Resultados Integrales		(3.087)	21.877
Resultados acumulados		(235.496)	21.234
Resultados del ejercicio		6.261	(256.730)
Total patrimonio neto		620.830	639.533
Total pasivos y patrimonio neto		2.768.260	2.830.067

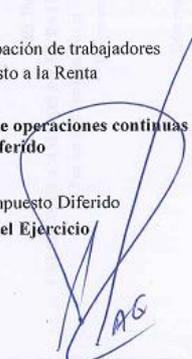

 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente General


 Ing. Néstor Paredes
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ARCIMEGO C.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	1.199.541	1.153.349
Costo de ventas		(658.886)	(698.956)
Utilidad bruta		540.655	454.393
Otros Ingresos		4.014	2.489
Gastos administrativos y ventas	17	(405.738)	(449.778)
Gastos Financieros	17	(111.120)	(126.369)
Otros egresos		(4.029)	(117.436)
Total gastos de operación y financiero		(520.887)	(693.583)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		23.782	(236.701)
15% Participación de trabajadores		(3.567)	-
22 % Impuesto a la Renta	18	(15.221)	(20.029)
Resultado de operaciones continuas antes del impuesto diferido		4.994	(256.730)
Gasto por Impuesto Diferido		1.267	
Resultado del Ejercicio		6.261	(256.730)


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente General


 Ing. Néstor Paredes
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ARCIMEGO C.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

	Capital	Reserva legal	Adopción por primera vez NIIF	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2016	726.510	116.681	8.441	12.518	7.558	(15.196)	856.512
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	15.196	15.196	30.392
Asignación de Reserva Legal	-	1.520	-	-	(1.520)	-	-
Ganancia actuarial por jubilación patronal y desahucio	-	-	-	9.359	-	-	9.359
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(256.730)	(256.730)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	726.510	118.201	8.441	21.877	21.234	(256.730)	639.553
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	(256.730)	256.730	-
Ganancia actuarial por jubilación patronal y desahucio	-	-	-	(24.964)	-	-	(24.964)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	6.261	6.261
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	726.510	118.201	8.441	(3.087)	(235.496)	6.261	620.830

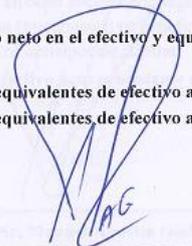
Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente General

Jgg. Néstor Paredes
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ARCIMEGO C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 Expresado en Dólares

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	1.154.839	1.227.483
Cobros por actividades de operación	<u>1.154.839</u>	<u>1.227.483</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(660.447)	(882.760)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(234.458)	(211.621)
Impuestos a las ganancias pagados	(10.571)	(11.128)
Pagos por actividades de operación	<u>(905.476)</u>	<u>(1.105.509)</u>
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	<u><u>249.363</u></u>	<u><u>121.974</u></u>
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(38.379)	(40.660)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u><u>(38.379)</u></u>	<u><u>(40.660)</u></u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos de préstamos	(136.153)	(65.805)
Efectivo neto (utilizado) procedente en actividades de financiamiento	<u><u>(136.153)</u></u>	<u><u>(65.805)</u></u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u><u>74.831</u></u>	<u><u>15.509</u></u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u><u>16.592</u></u>	<u><u>1.083</u></u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u><u>91.423</u></u>	<u><u>16.592</u></u>

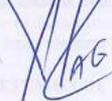

 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente General


 Ing. Néstor Paredes
 Contador

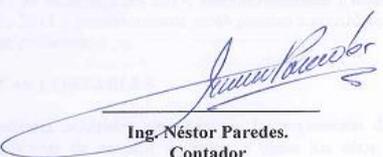
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO DEL PERIODO ANTES DE 15% A TRABAJADORES
E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN.**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	23.783	-236.701
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	193.036	162.110
Ajustes por gasto de depreciación	169.257	165.636
Ajustes por Amortizaciones	1.591	-
Ajustes por gastos en provisiones	34.581	16.503
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	-	13.954 (20.029)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	3.568
Ajuste por valor neto realización	5.068	-
Otros ajustes distintos de efectivo	61	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	32.544	196.565
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes	-45.634	57.236
Incremento (Disminución) en otras cuentas por cobrar	-212	9.309
Disminución en inventarios	48.974	33.673
Incremento en Servicios y otros pagos anticipados	-7.938	-3.126
Incremento (Disminución) en activos por impuestos corrientes	-3.132	7.435
Disminución otros activos corrientes	633	851
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	14.061	-13.995
Incremento en otras cuentas por pagar	36.939	105.237
Disminución (Incremento) en beneficios a empleados	-11.147	2.280
Incremento en anticipos de clientes	-	-2.335
Flujos de efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	<u>249.363</u>	<u>121.974</u>



Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente General



Ing. Néstor Paredes.
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

ARCIMEGO C.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional constituida mediante Escritura Pública otorgada en Loja, ante el Notario Cuarto Cantonal de Loja Dr. Camilo Borrero Espinosa, el 2 de junio del 1994, e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha.

Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 07. DSCL.125 del 17 de julio de 2007 se aprobó la transformación de la compañía Limitada en una compañía anónima ARCIMEGO C.A.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto la fabricación y comercialización de productos elaborados en arcilla tales como tejas, ladrillos, piso gres entre otros y cualquier otra actividad a fin con la expresada. Domiciliada en la ciudad de Loja, su oficina matriz se encuentra ubicada en la parroquia Catamayo en la Av. Principal San Pedro de la Bendita y no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 1190080117001 ha establecido como actividad económica la fabricación de productos en arcilla.

La Subsecretaría Regional de Minas Sur otorga a la Compañía Arcimego C.A. cuatro concesiones mineras denominadas ARCIMEGO I código 601453, ARCIMEGO II código 600564, ARCIMEGO III código 60000389, ARCIMEGO IV código 60000390 ubicada en la parroquia San Pedro de la Bendita, cantón Catamayo, provincia de Loja en el régimen de pequeña minería para la extracción de arcilla. (Ver Nota 20)

La Compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Agencia de Regulación y control minero (ARCOM), Subsecretaría de Minas y Ministerio del Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

1.2 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos y autorizados por la Administración con fecha el 13 de marzo de 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

2.1. Base de presentación.

- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y
6	ganancias Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
12	Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13	Inventarios
14	Inversiones en asociadas
16	Propiedades de Inversión
17	Propiedades, planta y equipo
20	Arrendamientos
21	Provisiones y contingencias
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
25	Costos por préstamos
27	Deterioro del valor de los activos
28	Beneficios a los empleados
29	Impuesto a las Ganancias
33	Información a revelar sobre partes relacionadas

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

Documentos - cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de ARCIMEGO C.A., es de hasta 45 días:

2.4.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Documentos -cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar. -

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

- Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a los arriendos que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial. -

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 45 días, menos la provisión por deterioro.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6. Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.7. Impuestos por compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

2.8. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de fabricación de tejas, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.9. Propiedades, Planta y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades, planta y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

Propiedad Planta y Equipo	Años	% Porcentaje
Instalaciones	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Repuestos y Herramientas	10	10%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.10. Inversiones en asociadas

La compañía aplica el modelo del costo para el reconocimiento de sus inversiones, conforme a la sección 14 párrafo 5 que indica "un inversor medirá sus inversiones en asociadas, distintas de aquellas para las que hay un precio de cotización publicado (véase el párrafo 14.7) al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas reconocidas de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos".

2.11. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo determinado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, menos las rebajas establecidas en el decreto #210 publicado el 20 de noviembre del 2017 (en el caso que aplique), a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Interna su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria

2.12. Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: 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 la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, 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, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.13. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.14. Reserva legal

La Ley de Compañías establece que toda compañía de sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.15. Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

2.16. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

2.17. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.18. 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.

2.19. Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

2.20. Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía Arcimego C.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SISTEMA COSMO3". El sistema contable posee de un servidor operativo, Centos 5.1 versiones y un sistema operativo de clientes de Windows 7 versiones, pertenece a ILE C.A. y es desarrollado por el Dpto. de TIC de ILE C.A.

2.21. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0.20)%

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Caja		750	750
Banco	(a)		
Loja S.A.		83.305	1.884
Pichincha C.A.		7.305	10.631
Coop. Mego		59	186
Guayaquil S.A.		4	3.141
		<u>91.423</u>	<u>16.592</u>

a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de tejas, fachaletas, ladrillos a partes relacionadas y con terceras personas, y no tiene restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	a)	394.434	349.682
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 19)	40.541	30.781
Otras cuentas por cobrar no relacionados		20.374	29.252
Empleados		492	230
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(Nota 19)	55	105
Provisión de cuentas incobrables	b)	<u>(9.677)</u>	<u>(471)</u>
		<u>446.219</u>	<u>409.579</u>

a) El saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de tejas, fachaletas, ladrillos, etc.

b) El movimiento de la provisión de cuentas incobrables se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(471)	(4.621)
Castigo de cartera	-	6.809
Ajuste	-	(334)
Provisión del año	<u>(9.206)</u>	<u>(2.325)</u>
Saldo al final del año	<u>(9.677)</u>	<u>(471)</u>

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares)

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de inventario fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario de productos terminados	159.457	147.892
Inventario de productos en proceso	28.095	63.538
Inventario de materiales y repuestos	9.061	6.780
Inventario de Materia Prima	1.533	28.910
Deterioro acumulado VNR valor neto de realización	(5.068)	-
	<u>193.078</u>	<u>247.120</u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de la materia prima, se valúa al costo de acuerdo al método promedio. La materia prima para la fabricación de los productos es la arcilla. El costo de venta por el año 2017 y 2016 es de US\$658.885 y US\$ 698.956 respectivamente.

La compañía registra como deterioro de inventarios el valor de US\$ 5.068, deterioro que genera un activo por impuesto diferido debido a que la base contable de los inventarios no es igual a la base fiscal de los mismos. Los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la Sección de Inventarios, en donde se establece que, no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente la compañía ha realizado el respectivo registro contable cumpliendo lo establecido en la Sección 13 de Inventarios.

Los saldos finales de los Inventarios al 31 de diciembre del 2017 incluyen una baja de inventarios en mal estado o caducados por US\$ 8.586 soportados con las respectivas declaraciones juramentadas elevadas a escritura pública, a continuación, se muestra el respectivo detalle:

<u>Fecha</u>	<u>Ref. escrituras</u>	<u>Totales - Monto</u>
		<u>US\$</u>
Ene - Julio 2017	2017-11-01-02-P05118	6.934
Agosto - Noviembre 2017	2017-11-01-02-P07623	1.652
Total de bajas según Actas		<u>8.586</u>

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de servicios y pagos anticipados se detalla a continuación.

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a)	51.912	40.500
Seguros pagados por anticipado	b)	15.060	18.534
		<u>66.972</u>	<u>59.034</u>

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares)

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (a continuación...)

- a) Corresponde principalmente a los anticipos dados al Sr. Pablo Naula por US\$21.000 para la instalación del Horno Chino originada en el año 2016 por la cual se recomienda la respectiva reclasificación al Activo No corriente (Nota 21).

También se origina por la importación de piñones y una Extrusora súper morando y sus accesorios por US\$27.288.

- b) Corresponden principalmente a seguros pendientes de amortizar contratados con la Aseguradora Seguros Equinoccial mediante las pólizas de robo e incendio entre otros.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa ISD	19.035	19.017
Crédito tributario a favor de la empresa IR	3.114	-
	<u>22.149</u>	<u>19.017</u>

- a) El crédito tributario de retenciones en la fuente y del ISD se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	19.017	19.911
Retenciones en la fuente del año	7.763	7.750
Crédito tributario ISD	19	257
Anticipo pagado	10.571	11.128
Compensación del año	<u>(15.221)</u>	<u>(20.029)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del 2017	<u>22.149</u>	<u>19.017</u>

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Otros activos	32.471	32.575
Herramientas	3.421	3.950
	<u>35.892</u>	<u>36.525</u>

- a) Corresponden principalmente a repuestos.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO.

El movimiento de las propiedades, planta y equipos, neto de los años 2017 y 2016, se detalla a continuación como sigue:

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares)

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO (A continuación...)

	%	Movimientos			Saldos al 31/12/2017
		Saldos al 01/01/2017	Adiciones	Transferencias	
Terrenos		220.000	-	-	220.000
Instalaciones	10%	461.894	-	23.289	485.183
Muebles y Enseres	10%	5.627	-	-	5.627
Maquinaria y Equipo	10%	615.568	-	-	615.568
Implementos de fábrica	10%	260.513	4.404	870	265.787
Equipo de computación	33%	7.719	-	-	7.719
Vehículos	20%	197.328	-	-	197.328
Construcciones en Proceso	-	821.805	33.975	(24.159)	831.621
Galpones	10%	285.157	-	-	285.157
Otros propiedades, planta y equipo	10%	32.080	-	(61)	32.019
Subtotal		2.907.691	38.379	(61)	2.946.009
Depreciación acumulada		(965.646)	(169.257)	-	(1.134.903)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		1.942.045	- 130.878	(61)	1.811.106

Las adquisiciones realizadas en el presente periodo de las construcciones en proceso de la compañía en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, adquisiciones que suman US\$38.379; y, en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estas construcciones puesto que en el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la en la Sección 17, párrafo 15.

Los elementos de propiedad, planta y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de "Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor".

	%	Movimientos 2016			Saldos al 31/12/2016
		Saldos al 01/01/2016	Adiciones	Transferencias	
Terrenos		220.000	-	-	220.000
Instalaciones	10%	441.574	2404	17.916	461.894
Muebles y Enseres	10%	5.627	-	-	5.627
Maquinaria y Equipo	10%	615.568	-	-	615.568
Implementos de fábrica	10%	257.048	2250	1.215	260.513
Equipo de computación	33%	7.719	600	-	7.719
Vehículos	20%	197.328	-	-	197.328
Construcciones en Proceso	-	805.792	35144	(19.131)	821.805
Galpones	10%	285.157	-	-	285.157
Otros propiedades, planta y equipo	10%	31.818	262	-	32.080
Subtotal		2.867.031	40.660	-	2.907.691
Depreciación acumulada		(800.010)	(165.636)	-	(965.646)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		2.067.021	(124.976)	-	1.942.045

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de otros activos no corrientes, corresponde tal como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Inversiones en Asociadas	a)	100.000	100.000
Otros activos		154	155
Activo Diferido		1.267	-
		<u>101.421</u>	<u>100.155</u>

- a) Corresponde a la participación de ARCIMEGO C.A. en la empresa de Generación Hidrochinchipe S.A., es del (USD\$ 100.000.00), el cual representa el 3,84% de las acciones valorada al costo inicial desde la fecha de su adquisición hasta el 31 de diciembre del 2017

Hidrochinchipe S.A. se constituyó mediante escritura pública el 4 de agosto de 2006, y fue inscrita en el registro Mercantil de Loja bajo la partida 497, Repertorio No.2109, su capital social es de dos millones cuatrocientos trece mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en 2413 acciones nominativas y ordinarias de un mil dólares, cada una. Su objeto principal es la realización de actividades de generación de electricidad, construcción de centrales de generación eléctrica, importación de equipos y maquinaria, destinados al sector eléctrico.

La compañía no ha reconocido el deterioro del valor de sus inversiones en asociadas, mismo que asciende a USD\$ 29.555; de acuerdo a lo establecido en la Sección 27 de las NIIF para PYMES.

11. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales relacionadas	(Nota 19)	283.460	269.177
Cuentas por pagar locales	(a)	131.021	120.361
Anticipo de clientes	(b)	105.080	113.425
Sueldos por pagar		116.814	79.240
Prestamos socios	(Nota 19)	5.559	5.238
		<u>641.934</u>	<u>587.441</u>

- a) Representan principalmente pagos pendientes a proveedores por servicios de seguros, transporte a arcilla, mantenimientos y compra de repuestos.
- b) Corresponde principalmente al cliente ILE para venta de tejas por el monto de US\$ 101.768

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares)

11. PASIVOS FINANCIEROS (a continuación...)

NO CORRIENTE

		2017	2016
		US\$ dólares	
Documentos por pagar a Largo Plazo	a)	67.000	67.000
Cuenta por pagar relacionada	Nota 19	26.663	26.663
		<u>93.663</u>	<u>93.663</u>

a) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a un saldo por pagar de la inversión en la empresa de Generación Hydrochinchipe S.A., por USD\$ 67.000 por el año 2017 y 2016 respectivamente.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones con instituciones financieras se resumen a continuación:

	2017		
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Corporación Financiera Nacional - CFN			
Préstamo, con interés anual del 7,8203% con pagos trimestrales con vencimiento en julio del 2024	173.853	999.657	1.173.510
Intereses por pagar	24.293	-	24.293
	<u>198.146</u>	<u>999.657</u>	<u>1.197.803</u>

Garantías

Hipotecarias:

- Terreno de 8.66 hectáreas ubicado en el barrio el calvario, parroquia el valle kilómetro 3.5 vía a Zamora.

Prendarias:

- Retroexcavadora Hidráulica usada marca Caterpillar del año 2008.
- Extrusora súper morando y sus accesorios.
- Amasadora de doble eje, con sus accesorios.
- Horno e implementos de fábrica de acero.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (a continuación...)

Bienes dados en garantía de la compañía relacionada Inmobiliaria SIMEGO C.Ltda.

Bienes dados en garantía	Ubicación
Edificio García Moreno	Solar y Edificación 2 Mz 21 con un área total de 222,19 mt2
Terreno y Edificio San Pedro de la Bendita	Cantón Catamayo Vía a la Costa Panamericana 50m, superficie de 58.838,5 mt2 en la Parroquia San Pedro de la Bendita

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	a)	26.731	37.878
Con la Administración Tributaria	b)	24.193	28.486
Con el IESS		4.741	4.924
Multas		1.090	816
15% Participación trabajadores por pagar	c)	3.567	-
		<u>60.322</u>	<u>72.104</u>

a) Un resumen de los beneficios de ley a empleados

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Décimo Tercer Sueldo	1.620	1.725
Décimo Cuarto Sueldo	5.127	5.338
Vacaciones	19.731	30.562
Salario Digno	253	253
	<u>26.731</u>	<u>37.878</u>

b) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Impuesto al valor agregado	23.645	26.164
Retención fuente	363	1.170
Retención IVA	185	1.152
	<u>24.193</u>	<u>28.486</u>

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación...)

c) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

15% Participación trabajadores por pagar

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	-	4.241
Provisión del año	3.567	-
Pagos	-	(4.241)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>3.567</u>	<u>-</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

14. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	125.349	82.809
Indemnización por desahucio	b)	<u>28.359</u>	<u>20.560</u>
		<u>153.708</u>	<u>103.369</u>

a) Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la jubilación Patronal, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	82.809	72.985
Provisión del año	22.139	17.142
Utilidad (Pérdida) reconocidas en el ORI	20.401	(7.318)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>125.349</u>	<u>82.809</u>

b) El movimiento de Indemnización por Desahucio:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	20.560	19.089
Provisión del año	5.257	3.512
Empleados salientes	(2.021)	-
Utilidad (Pérdida) reconocidas en el ORI	4.563	(2.041)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>28.359</u>	<u>20.560</u>

14. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (a continuación...)

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4,02% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos del Gobierno Ecuatoriano, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2017 es de US\$ 125.349 y US\$28.359 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio respectivamente

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Salario mínimo vital (US\$.)	375	366
Número de empleados	34	33
Tasa de descuento anual	4,02%	7,46%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1,50%	3%

La Compañía "Actuaría Consultores Cía. Ltda.", empleó la tasa americana de 4,02%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2017. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados, donde indica el cálculo que debe de emplear la Compañía Actuaría: *"Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad.*

15. PATRIMONIO NETO

Capital

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estaba representada por 726.510 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

Capital Social	Nacionalidad	2016	2017	Valor nominal	Participación en US\$	Participación en %
		No. De acciones				
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	Ecuatoriana	149.130	149.130	1	149.130	20,53%
Godoy Ruiz France José	Ecuatoriana	77.116	77.116	1	77.116	10,61%
Godoy Ruiz Magna Orlanda	Ecuatoriana	77.116	77.116	1	77.116	10,61%
Godoy Ruiz Manuel Agustín	Ecuatoriana	77.116	77.116	1	77.116	10,61%
Godoy Ruiz Cruz Amada	Ecuatoriana	69.353	69.353	1	69.353	9,55%
Godoy Ruiz Fabián Vicente	Ecuatoriana	69.353	69.353	1	69.353	9,55%
Godoy Ruiz Verónica Paulina	Ecuatoriana	69.353	69.353	1	69.353	9,55%
Ortega Godoy Dora Lisette	Ecuatoriana	18.784	18.784	1	18.784	2,59%
Ortega Godoy Gabriela Cristina	Ecuatoriana	18.784	18.784	1	18.784	2,59%

ARCIMEGO C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares)

Delgado Vallejo Diana Judith	Ecuatoriana	15.422	15.422	1	15.422	2,12%
Godoy Delgado Diana Elizabeth	Ecuatoriana	15.422	15.422	1	15.422	2,12%
Godoy Delgado Javier Amed	Ecuatoriana	15.422	15.422	1	15.422	2,12%
Godoy Delgado Manuel Esteban	Ecuatoriana	15.422	15.422	1	15.422	2,12%
Godoy Ruiz Amed Cruz	Ecuatoriana	15.428	15.428	1	15.428	2,12%
Vallejo Godoy Cruz Daniela	Ecuatoriana	5.175	5.175	1	5.175	0,71%
Godoy Paucar Yosselyn Cristina	Ecuatoriana	4.658	4.658	1	4.658	0,64%
Haon Godoy Andres Javier	Ecuatoriana	3.881	3.881	1	3.881	0,53%
Haon Godoy Paolo Erik	Ecuatoriana	3.882	3.882	1	3.882	0,53%
Vallejo Godoy Sofia Fernanda	Ecuatoriana	2.588	2.588	1	2.588	0,36%
Godoy Paucar Fabián Leonardo	Ecuatoriana	1.553	1.553	1	1.553	0,21%
Paucar Flores Sonia Yolanda	Ecuatoriana	1.552	1.552	1	1.552	0,21%
		726.510	726.510		726.510	100%

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2017 y 2016, corresponde como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Venta de bienes		
Tejas	811.002	762.252
Piso Gres	171.452	203.616
Cumbrero	55.062	54.176
Fachaletas	57.728	69.284
Ladrillos	104.297	64.021
	1.199.541	1.153.349

Los ingresos de Arcimego C.A. provienen principalmente de la venta de tejas, ladrillos elaborados en arcillas

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos y gastos administrativos y de ventas de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
COSTOS DE VENTA		
Materia Prima	54.311	30.530
Materiales	26.454	29.654
Mano de Obra	150.068	157.694
Gastos de Fabricación	428.052	481.078
	658.885	698.956

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares)

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (a continuación...)

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Remuneraciones y Beneficios	177.283	168.491
Comisiones en Ventas	20.752	21.387
Gastos de transporte	76.797	93.212
Publicidad	16.412	32.703
Gastos Legales	10.546	13.477
Gastos De Oficina	8.384	10.926
Comunicación y Representación	771	900
Atención Al Personal	6.634	12.491
Gastos De Viaje	12.579	10.458
Depreciaciones	20.448	19.844
Cuentas Malas	9.206	2.324
Honorarios Profesionales	37.060	53.622
Otros Gastos	8.866	9.943
	<u>405.738</u>	<u>449.778</u>

GASTOS FINANCIEROS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Intereses Bancarios	103.154	124.598
Comisiones Bancarias	226	104
Gastos Varios	192	1.667
Interés Estudio Actuarial	7.548	-
	<u>111.120</u>	<u>126.369</u>

a) Corresponde a intereses generados por el préstamo con la Corporación Financiera Nacional con interés anual del 7,82% y con vencimiento en julio del 2024

18. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	23.783	(236.701)
15% Participación trabajadores	(3.568)	-
(+) Gastos no deducibles	9.097	117.436
Amortización de pérdidas años anteriores	(6.200)	-
Utilidad Gravable	23.112	(119.265)
Saldo Utilidad Gravable	23.112	(119.265)
22% de Impuesto a la renta Causado	5.085	-
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	18.321	20.029
Rebaja según decreto 210	(3.100)	-
Impuesto a la renta determinado menos rebaja según Decreto 210	<u>15.221</u>	<u>8.901</u>
Retenciones en la fuente	(7.763)	(7.750)
Anticipo pagado en cuotas	(10.571)	(11.128)
Crédito tributario generado por la salida de divisas	-	(20.169)
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>(3.113)</u>	<u>(19.018)</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA (A continuación....)

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37 (Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014. Para que la sociedad se acoja al 22%, se debe dar cumplimiento a lo establecido en el artículo innumerado "Deber de informar sobre la composición societaria" del RLORTI.

De acuerdo al Art. #41 de la LRTI se establece que si el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo mínimo determinado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, menos las rebajas establecidas en el decreto #210 publicado el 20 de noviembre del 2017 (en el caso que aplique), a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Interna su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar:

ACTIVO

Cuentas por cobrar clientes relacionadas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Wilmer Villamagua	21.758	24.899
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	12.178	2.747
Daniela Vallejo	6.605	3.098
Dra. Magna Godoy	-	37
a)	<u>40.541</u>	<u>30.781</u>

a) Corresponden a cuentas por cobrar originadas por la venta de los productos comercializados.

Otras cuentas por cobrar relacionadas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	-
Sra. Blanca Ruiz	39	39
Dra. Amada Godoy	16	16
Comercializadora Godoy Ruiz S.A.	-	50
	<u>55</u>	<u>105</u>

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares)

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

PASIVO

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Simego C. Ltda.	i)	164.217	145.748
Agustin Godoy	ii)	35.343	68.301
Coile S.A. - Vergeles	iii)	32.295	32.295
Dra. Magna Godoy		39.410	16.695
ILE C.A.		9.212	4.442
Jose Isaac Godoy Arias		778	778
Crevigo S.A.		775	-
Milton Jeferson Vallejo Bazante		600	613
Goexpro		185	186
Milton Vallejo Godoy		645	119
		<u>283.460</u>	<u>269.177</u>

- i) Corresponden a cuentas por pagar por arriendo de las instalaciones en San Pedro de la Bendita.
 ii) Saldo del préstamo de USDS 64.000 otorgado por el Sr. Agustín Godoy R. a una tasa de mercado.
 iii) Corresponden a saldos adeudados por arriendo de local ubicado en Vergeles.

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
<u>Prestamos socios</u>			
Manuel Agustín Godoy Ruiz		321	-
Blanca Vicenta Ruiz Aguilera		3.741	3.741
Godoy Ruiz Cruz Amada		1.497	1.497
		<u>5.559</u>	<u>5.238</u>

LARGO PLAZO

Los préstamos a accionistas a Largo plazo se detallan a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Accionistas			
Sra. Blanca Ruiz de Godoy		12.010	12.010
Lic. Magna Orlanda Godoy Ruiz		1.464	1.464
Dr. Amed Cruz Godoy Ruiz		293	293
Dr. Amada Cruz Godoy Ruiz		2.927	2.927
Lic. María Luisa Godoy Ruiz		1.463	1.463
Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz		1.464	1.464
Dra. Verónica Paulina Godoy Ruiz		1.464	1.463
Ing. María Leticia Godoy Ruiz		1.463	1.463
Sr. France José Godoy Ruiz		1.481	1.481
Sr. Fabián Vicente Godoy Ruiz		1.463	1.463
Ing. Diana Delgado Vallejo		293	293
Ing. Javier Amed Godoy Delgado		293	293
Sr. Manuel Esteban Godoy Delgado		293	293
Srta. Diana Godoy Delgado		293	293
		<u>26.663</u>	<u>26.663</u>

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

Al 31 de diciembre del 2017 representa valores adeudados a los accionistas para capital de trabajo, el saldo de esta cuenta por pagar no devenga intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Garantías

Arcimego C.A. recibió de la Corporación Financiera Nacional un préstamo por 1.173.510 dólares cuya garantía se encuentran respaldada por la relacionada Inmobiliaria Simego C.Ltda., con bienes inmuebles dados en garantía. (Ver Nota 12)

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...) - Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables

Arcimego C.A., no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2017, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

20. TÍTULOS DE CONCESIÓN PARA MINERALES NO METÁLICOS

- Con fecha 21 de julio del 2015 el Ministerio de Minería mediante la Resolución No MM-CZM-S-2016-0440-RM otorga el derecho minero a favor de Arcimego C.A. del área denominada ARCIMEGO-I código 601453 en el régimen de pequeña minería para la extracción de arcilla, el área de esta concesión es de 12.00 hectáreas, mineras, ubicada en la parroquia San Pedro de la Bendita, cantón Catamayo, provincia de Loja, el plazo de la concesión para ARCIMEGO-I es de 25 años;
- Con fecha 9 de junio del 2016 el Ministerio de Minería mediante la Resolución No 029-MM-VM-RES-2017 otorga el derecho minero a favor de Arcimego C.A. del área denominada ARCIMEGO-II código 600564 en el régimen de pequeña minería para la extracción de arcilla, el área de esta concesión es de 18.00 hectáreas, mineras, ubicada en la parroquia San Pedro de la Bendita, cantón Catamayo, provincia de Loja, el plazo de la concesión para ARCIMEGO-II es de 21 años, 09 meses y 17 días;
- Con fecha 24 de noviembre del 2016 el Ministerio de Minería mediante la Resolución No MM-CZM-S-2017-0920-RM otorga el derecho minero a favor de Arcimego C.A. del área denominada ARCIMEGO-4 código 60000390 en el régimen de pequeña minería para la extracción de arcilla, el área de esta concesión es de 82.00 hectáreas, mineras, ubicada en la parroquia San Pedro de la Bendita, cantón Catamayo, provincia de Loja, el plazo de la concesión para ARCIMEGO-4 es de 25 años;
- Con fecha 24 de noviembre del 2016 el Ministerio de Minería mediante la Resolución No MM-CZM-S-2017-0919-RM otorga el derecho minero a favor de Arcimego C.A. del área denominada ARCIMEGO-3 código 60000389 en el régimen de pequeña minería para la extracción de arcilla, el área de esta concesión es de 84.00 hectáreas, mineras, ubicada en la parroquia San Pedro de la Bendita, cantón Catamayo, provincia de Loja, el plazo de la concesión para ARCIMEGO-3 es de 25 años;

El titular minero durante la vigencia de los presentes títulos está obligado al pago de patentes de conservación, regalías y otras obligaciones tributarias en la forma y monto establecidos. Se deberán presentar los informes requeridos en la Ley de Minería y sus Reglamentos en las fechas establecidas y durante la vigencia de la concesión bajo prevenciones de Ley. Asimismo, está obligado a la estricta observancia de las normas de carácter ambiental y social. En consecuencia, el titular estará obligado a tener aprobado y en vigencia un Reglamento Interno de Salud Ocupacional y Seguridad Minera sujetándose a las disposiciones de este Reglamento.

La Ley de Minería establece: Art. 50.- Licencia de comercialización. - personas naturales o jurídicas que sin ser titulares de concesiones mineras se dediquen a las actividades de comercialización o exportación de sustancias minerales metálicas o a la exportación de minerales no metálicas, deben obtener la licencia correspondiente en el Ministerio Sectorial, de conformidad con lo establecido en el reglamento general de esta Ley. Igual licencia deben obtener los concesionarios mineros que comercien sustancias minerales metálicas o exporten las no metálicas de áreas ajenas a sus concesiones.

21. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2017, recomendamos la siguiente reclasificación:

Reclasificación	Saldo Contable 31-12-2017	DEBE	HABER	Saldo Auditoria 31- 12-2017
Anticipo a proveedores				
Anticipo a Proveedores Pablo Naula Chacón	21.000		(21.000)	-
Cuentas por cobrar no corrientes				
Pablo Jobani Naula Chacón	-	21.000	-	21.000
	<u>21.000</u>	<u>21.000</u>	<u>(21.000)</u>	<u>21.000</u>

22. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2017, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2016, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y, por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

		2017		2016	
<u>Riesgo de Liquidez</u>		<u>Resultados</u>		<u>Resultados</u>	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	(44.669)		(98.271)	
Razón corriente	Activo corriente	855.733	0,95	787.867	0,89
	Pasivo corriente	900.402		886.138	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	662.655	0,74	540.747	0,61
	Pasivo corriente	900.402		886.138	

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2017 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir US\$ 0.95 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes inferiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$44.669, por lo cual la compañía podría presentar dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes, por lo que tendría que contraer préstamos y negociarlos a largo plazo.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares)

21. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Riesgo de Crédito		2017		2016	
		Resultados		Resultados	
Período medio de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	156.591.000	131	136.966.680	119
	Ventas netas	1.199.541		1.153.349	
Rotación de cartera	360	360	3	360	3
	Periodos medios de cobranza	131		119	

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 131 días, misma que no se corresponde con la política de crédito de la empresa que es de 45 días.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

Riesgo de Gestión		2017		2016	
		Resultados		Resultados	
Rotación de activos fijos	Ventas netas	1.199.541	66%	1.153.349	59%
	Activo fijo	1.811.106		1.942.045	
Período medio de pago	Cuentas y Documentos por Pagar x 360	102.045.600	169	96.903.720	146
	Compras	604.843		665.283	
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	Gastos Administrativos y Ventas	405.738	34%	449.778	39%
	Ventas	1.199.541		1.153.349	

21. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

El período medio de pago es de 169 días, siendo no adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es hasta 90 días.

Los gastos administrativos de la compañía en relación a los ingresos generados por las ventas han disminuido en relación al año anterior del 39% al 34%.

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

Endeudamiento- Solvencia				2017		2016	
				Resultados		Resultados	
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x	100%	2.147.430	78%	2.190.534	77%
	Total activo			2.768.260		2.830.067	
Endeudamiento Patrimonial	Total pasivo	x	100%	2.147.430	346%	2.190.534	343%
	Total patrimonio			620.830		639.533	
Endeudamiento de PPE	Total patrimonio	x	100%	620.830	34%	639.533	33%
	PPE Neto			1.811.106		1.942.045	
Apalancamiento	Total activo	x	100%	2.768.260	446%	2.830.067	443%
	Total patrimonio			620.830		639.533	

Existe un endeudamiento del activo del 78% y un endeudamiento del patrimonio del 346%, lo cual demuestra un elevado grado de dependencia de la empresa frente a sus acreedores, los cuales son su principal fuente de financiamiento.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares)

21. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Riesgo Operativo		2017		2016	
		Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	6.261	1%	(256.730)	-40%
	Patrimonio	620.830		639.533	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	134.918	11%	4.615	0%
	Ventas netas	1.199.541		1.153.349	
Margen neto de utilidad	Utilidad bruta	405.738	34%	449.778	39%
	Ventas netas	1.199.541		1.153.349	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	6.261	1%	(256.730)	-22%
	Ventas netas	1.199.541		1.153.349	

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad neta del 11%, margen esperado por los accionistas.

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha de emisión de este informe, el 19 de marzo del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

23. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los estados Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.