



ARCIMEGO C.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Informe de los Auditores Independientes.**

ARCIMEGO C.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambio en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 38

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 Ética 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 con salvedades

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **ARCIMEGO C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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, excepto por la revelación de la información mencionada en la sección Fundamento de la Opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ARCIMEGO C.A.** al 31 de diciembre del 2018, 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 con salvedades

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía **ARCIMEGO C.A.** no nos proporcionó los estados financieros de la Empresa de Generación Hidrochinchi S.A., por lo que se nos limitó a realizar el cálculo de la estimación del deterioro de la inversión que mantiene **ARCIMEGO C.A.** con la Empresa de Generación Hidrochinchi S.A. por un valor de US\$ 100.000, esta inversión corresponde al 3,84% de los derechos representativos de capital de la Empresa Generación Hidrochinchi S.A., las inversiones de acuerdo a la Sección 14 de las NIIF para las Pymes se miden al costo menos las pérdidas por deterioro de valor (Sección 27 Deterioro del valor de activos). Consecuentemente al 31 de diciembre del 2018 la Inversión antes citada presentan un deterioro no registrado en libros por US\$ 29.555 cálculo estimado con los estados financieros del año 2017 de la Empresa Generación Hidrochinchi S.A.. En estas circunstancias su efecto no lo reflejan los estados financieros adjuntos

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 **ARCIMEGO C.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido 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 con salvedades.

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 Completas) 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 que no existe 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. 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

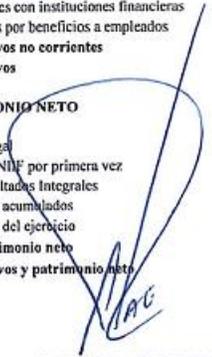


CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35913

Guayaquil, marzo 25 del 2019

ARCIMEGO C.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	108.637	91.423
Activos Financieros, neto	4	1.052.414	446.219
Inventarios	5	206.013	193.078
Servicios y otros pagos por anticipados	6	17.952	66.972
Activos por impuestos corrientes	7	19.035	22.149
Otros Activos Corrientes	8	39.266	35.892
Total activo corriente		1.443.317	855.733
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	9	1.416.875	1.811.106
Otros Activos no Corrientes	10	109.403	101.421
Total activo no corriente		1.526.278	1.912.527
Total activos		2.969.595	2.768.260
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	11	374.007	641.934
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes	12	239.238	198.146
Otras Obligaciones corrientes	13	235.019	60.322
Total pasivos corrientes		848.264	900.402
Pasivo no corriente			
Pasivos no Financieros	11	93.663	93.663
Obligaciones con instituciones financieras	12	1.006.077	999.657
Provisiones por beneficios a empleados	14	155.574	153.708
Total pasivos no corrientes		1.255.314	1.247.028
Total pasivos		2.103.578	2.147.430
PATRIMONIO NETO			
Capital	15	726.510	726.510
Reserva legal		118.207	118.201
Adopción NIIF por primera vez		8.441	8.441
Otros Resultados Integrales		25.904	(3.087)
Resultados acumulados		(226.241)	(235.496)
Resultados del ejercicio		216.196	6.261
Total patrimonio neto		866.017	620.830
Total pasivos y patrimonio neto		2.969.595	2.768.260


Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente General

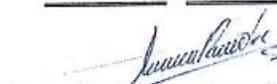

Ing. Néstor Paredes
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ARCIMEGO C.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	1.045.899	1.199.541
Costo de ventas		(672.797)	(658.886)
Utilidad bruta		373.102	540.655
Otros Ingresos	16	436.325	4.014
Gastos administrativos y ventas	17	(359.658)	(405.738)
Gastos Financieros	17	(105.037)	(111.120)
Otros egresos		(28.251)	(4.029)
Total gastos de operación y financiero		(492.946)	(520.887)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		316.481	23.782
15% Participación de trabajadores		(47.472)	(3.567)
25% - 22 % Impuesto a la Renta	18	(62.061)	(15.221)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		206.948	4.994
Ingreso por Impuesto Diferido		9.248	1.267
Resultado del Ejercicio		216.196	6.261


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente General


 Ing. Néstor Paredes
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros



ARCHIMEGO C.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

	Capital	Reserva legal	Adopción NIF por primera vez	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2017	726,510	118,201	8,441	21,877	21,234	(256,730)	639,533
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	(256,730)	256,730	-
Asignación de Reserva Legal	-	-	-	(24,964)	-	-	(24,964)
Garancia actuarial por jubilación patronal y desahucio	-	-	-	-	-	6,261	6,261
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(3,087)	6,261	6,261
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	726,510	118,201	8,441	-	(235,496)	6,261	620,830
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	6,261	(6,261)	-
Asignación de Reserva Legal	-	6	-	-	-	(6)	-
Garancia actuarial por jubilación patronal y desahucio	-	-	-	-	28,991	-	28,991
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	216,196	216,196
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	726,510	118,207	8,441	25,904	(226,241)	216,196	866,017

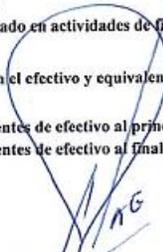
Sr. Manuel Agustín Gadoy Ruiz
Gerente General

Ing. 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 2018 y 2017
 Expresado en Dólares

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	865.267	1.154.839
Cobros por actividades de operación	<u>865.267</u>	<u>1.154.839</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(661.247)	(660.447)
Pago a los empleados	(408.679)	(234.458)
Impuestos a las ganancias pagados	(7.763)	(10.571)
Pagos por actividades de operación	<u>(1.069.926)</u>	<u>(905.476)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u>(204.659)</u>	<u>249.363</u>
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(150.250)	(38.379)
Importes procedentes por la venta de propiedades y equipos	399.681	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>249.431</u>	<u>(38.379)</u>
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo de Accionistas	26.663	-
Pagos de préstamos	(54.221)	(136.153)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(27.558)</u>	<u>(136.153)</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>17.214</u>	<u>74.831</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>91.423</u>	<u>16.592</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>108.637</u>	<u>91.423</u>


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente General


 Ing. Néstor Paredes
 Contador

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROCEDENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	316.481	23.782
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	128.094	193.036
Ajustes por gasto de depreciación	164.396	169.257
Ajustes por Amortizaciones	9.248	1.591
Ajustes por gastos en provisiones	(1.892)	34.581
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(52.813)	(13.954)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(47.472)	(3.567)
Ajuste por valor neto realización	4.721	5.068
Otros ajustes distintos de efectivo	51.906	61
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(649.234)	32.544
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(596.149)	(45.634)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(369)	(212)
(Incremento) Disminución en inventarios	(17.656)	48.974
Disminución (Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	49.020	(7.938)
Disminución (Incremento) en activos por impuestos corrientes	3.114	(3.132)
(Incremento) Disminución otros activos corrientes	(3.374)	633
(Incremento) otros activos no corrientes	(7.982)	-
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(183.431)	14.062
Incremento en otras cuentas por pagar	127.137	36.939
Incremento (Disminución) en beneficios a empleados	2.551	(11.147)
(Disminución) en anticipos de clientes	(23.961)	-
Incremento en otros pasivos	1.866	-
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	(204.659)	249.363



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.

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 2018.

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 ganancias Acumuladas
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 v 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 la Compañía para la recuperación de la cartera es de 45 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la Sección 11 párrafos 17 y 21.

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.

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

Medición inicial. -

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. **POLITICAS 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 de fábrica	10	10%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Vehículos	5	20%
Galpones y oficinas	10	10%
Otras propiedades, planta y equipo	10	10%
Implementos de fábrica	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

Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. 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.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

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. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

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.

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 No. 2 del ART 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.

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

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 para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

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 a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de servicios comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 3 de la Sección 23.

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.

2.17. 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.

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

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

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:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Caja	250	750
Banco	a)	
Banco de Loja S.A.	92.201	83.305
Banco Bolivariano	9.708	-
Banco Produbanco	5.789	-
Banco de Guayaquil S.A.	672	4
Coop. Mego	17	59
Banco del Pichincha C.A.	-	7.305
	<u>108.637</u>	<u>91.423</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.

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

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 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 19)	673.264	40.541
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	a)	378.234	394.434
Empleados		900	492
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(Nota 19)	16	55
Otras cuentas por cobrar no relacionados		-	20.374
Provisión de cuentas incobrables	b)	-	(9.677)
		<u>1.052.414</u>	<u>446.219</u>

- a) El saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de tejas, fachaletas, ladrillos, etc.
 La política de crédito de la Compañía es de 45 días, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 17 y 21 de la Sección 11, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.
- b) El movimiento de la provisión de cuentas incobrables se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(9.677)	(471)
Castigo de cartera	9.677	-
Ajuste	-	-
Provisión del año	-	(9.206)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>(9.677)</u>

5. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de inventario fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario de productos terminados	153.418	159.457
Inventario de productos en proceso	22.522	28.095
Inventario de materiales y repuestos	5.308	9.061
Inventario de Materia Prima	34.554	1.533
Deterioro Acumulado VNR valor neto de realización	(9.789)	(5.068)
	<u>206.013</u>	<u>193.078</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 2018 y 2017 es de US\$ 672.797 y US\$ 658.886 respectivamente.

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

5. INVENTARIOS (a continuación...)

La compañía registra como deterioro de inventarios el valor de US\$ 9.789, 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.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de servicios y pagos anticipados se detalla a continuación.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a) 2.444	51.912
Seguros pagados por anticipado	b) 15.508	15.060
	<u>17.952</u>	<u>66.972</u>

a) Corresponde principalmente a los anticipos dados al Sr. Pablo Naula por US\$2.000 para la fabricación de secadero.

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 2018 y 2017 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa ISD	19.035	19.035
Crédito tributario a favor de la empresa IR	-	3.114
	<u>19.035</u>	<u>22.149</u>

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:

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	22.149	19.017
Retenciones en la fuente del año	13.341	7.763
Crédito tributario ISD	-	19
Anticipo pagado	-	10.571
Compensación del año	(16.455)	(15.221)
Saldo final al 31 de diciembre del 2017	<u>19.035</u>	<u>22.149</u>

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se detalla otros activos corrientes:

		2018	2017
		US\$ dólares	
Otros activos	a)	36.331	32.471
Herramientas		2.935	3.421
		<u>39.266</u>	<u>35.892</u>

a) Corresponden principalmente a repuestos.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO.

El movimiento de las propiedades, planta y equipos, neto de los años 2018 y 2017, se detalla a continuación como sigue:

		Saldos al 01/01/2018	2018 Movimientos		Transferencias	Saldos al 31/12/2018
			Adiciones	Ventas		
	%					
Terrenos		220.000	-	-	-	220.000
Instalaciones	10%	485.183	12.573	(309.457)	-	188.299
Muebles y enseres de fábrica	10%	5.627	-	-	-	5.627
Maquinaria y Equipo	10%	615.568	29.463	-	(16.175)	628.856
Implementos de Fábrica	10%	265.787	1.834	-	-	267.621
Equipo de Computo	33%	7.719	-	-	-	7.719
Vehículos	20%	197.328	22.496	-	-	219.824
Construcciones en Proceso	-	831.621	73.585	-	(10.807)	894.399
Galpones y Oficinas	10%	285.157	-	(285.157)	-	-
Otros propiedades, planta y equipo	10%	32.019	10.299	-	(34.601)	7.717
Subtotal		<u>2.946.009</u>	<u>150.250</u>	<u>(594.614)</u>	<u>(61.583)</u>	<u>2.440.062</u>
Depreciación acumulada		<u>(1.134.903)</u>	<u>(164.396)</u>	<u>244.294</u>	<u>31.818</u>	<u>(1.023.187)</u>
Total		<u>1.811.106</u>	<u>(14.146)</u>	<u>(350.320)</u>	<u>(29.765)</u>	<u>1.416.875</u>

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\$ 139.951; 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".

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

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

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

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de otros activos no corrientes, corresponde tal como sigue:

		2018	2017
		US\$ dólares	
Inversiones en Asociadas	a)	100.000	100.000
Activo Diferido		9.248	1.267
Otros activos		155	154
		109.403	101.421

- 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 2018

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.

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

II. PASIVOS FINANCIEROS

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	(Nota 19)	118.585	283.460
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	112.465	131.021
Anticipo de clientes	b)	81.119	105.080
Sueldos por pagar		56.279	116.814
Prestamos socios	(Nota 19)	5.559	5.559
		<u>374.007</u>	<u>641.934</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

NO CORRIENTE

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		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 2018, corresponde a un saldo por pagar de la inversión en la empresa de Generación Hydrochinchipe S.A., por USDS 67.000 por el año 2018 y 2017 respectivamente.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones con instituciones financieras se resumen a continuación:

	<u>2018</u>		
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Corporación Financiera Nacional - CFN			
Préstamo, con interés anual del 8,10% en pagos trimestrales con vencimiento en julio del 2024	128.333	609.583	737.916
Préstamo, con interés anual del 8,10% en pagos trimestrales con vencimiento en julio del 2024	45.520	216.220	261.740
PRODUBANCO			
Préstamo, con interés anual del 7,50% en pagos mensuales con vencimiento en mayo del 2023	44.692	180.274	224.966
Intereses por pagar	20.693	-	20.693
	<u>239.238</u>	<u>1.006.077</u>	<u>1.245.315</u>

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

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

	2017		
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Corporación Financiera Nacional – CFN			
Préstamo, con interés anual del 8,10% 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.

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 2018 y 2017, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		2018	2017
		US\$ dólares	
Con la Administración Tributaria	a)	116.669	24.193
15% Participación trabajadores por pagar	b)	47.472	3.567
Impuesto a la renta por pagar del año	c)	35.581	-
Beneficios de ley a empleados	d)	29.282	26.731
Con el IESS		4.925	4.741
Multas		1.090	1.090
		<u>235.019</u>	<u>60.322</u>

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Impuesto al valor agregado	115.293	23.645
Retención fuente	804	363
Retención IVA	572	185
	<u>116.669</u>	<u>24.193</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	3.567	-
Provisión del año	47.472	3.567
Pagos	(3.567)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>47.472</u>	<u>3.567</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.

c) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del 2018	-	-
Provisión del año	62.061	18.334
Pagos	(10.025)	(10.571)
Compensación retenciones en la fuente	(16.455)	(7.763)
Saldo final al 31 de diciembre del 2018	<u>35.581</u>	<u>-</u>

d) Un resumen de los beneficios de ley a empleados

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Décimo Tercer Sueldo	1.726	1.620
Décimo Cuarto Sueldo	5.597	5.127
Vacaciones	21.706	19.731
Salario Digno	253	253
	<u>29.282</u>	<u>26.731</u>

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

14. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	a) 128.133	125.349
Indemnización por desahucio	b) 27.441	28.359
	<u>155.574</u>	<u>153.708</u>

a) Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la jubilación Patronal, fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	125.349	82.809
Provisión del año	28.553	22.139
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1.751)	-
Ganancias reconocidas en el ORI	<u>(24.018)</u>	<u>20.401</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>128.133</u>	<u>125.349</u>

b) El movimiento de Indemnización por Desahucio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	28.359	20.560
Provisión del año	4.939	5.257
Beneficios pagados	(884)	(2.021)
Ganancias reconocidas en el ORI	<u>(4.973)</u>	<u>4.563</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>27.441</u>	<u>28.359</u>

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 7.72% 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 Cia. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2018 es de US\$ 128.133 y US\$ 27.441 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:

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Salario mínimo vital (US\$)	386	375
Número de empleados	36	34
Tasa de descuento anual	7.72%	4.02%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	2.30%	1.50%

La Compañía "Actuaria Consultores Cía. Ltda.", empleó la tasa americana de 7.72%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2018. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados, donde indica el cálculo que debe de emplear la Compañía Actuarial: "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 2018 y 2017 estaba representada por 726.510 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación en US\$</u>	<u>%</u>
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	149.130	1	149.130	20,53%
Godoy Ruiz France José	77.116	1	77.116	10,61%
Godoy Ruiz Magna Orlanda	77.116	1	77.116	10,61%
Godoy Ruiz Manuel Agustín	77.116	1	77.116	10,61%
Godoy Ruiz Cruz Amada	69.353	1	69.353	9,55%
Godoy Ruiz Fabián Vicente	69.353	1	69.353	9,55%
Godoy Ruiz Verónica Paulina	69.353	1	69.353	9,55%
Ortega Godoy Dora Lissette	18.784	1	18.784	2,59%
Ortega Godoy Gabriela Cristina	18.784	1	18.784	2,59%
Delgado Vallejo Diana Judith	15.422	1	15.422	2,12%
Godoy Delgado Diana Elizabeth	15.422	1	15.422	2,12%
Godoy Delgado Javier Amed	15.422	1	15.422	2,12%
Godoy Delgado Manuel Esteban	15.422	1	15.422	2,12%
Godoy Ruiz Amed Cruz	15.428	1	15.428	2,12%
Vallejo Godoy Cruz Daniela	5.175	1	5.175	0,71%
Godoy Paucar Yosselyn Cristna	4.658	1	4.658	0,64%
Haon Godoy Andres Javier	3.881	1	3.881	0,53%
Haon Godoy Paolo Erik	3.882	1	3.882	0,53%
Vallejo Godoy Sofia Fernanda	2.588	1	2.588	0,36%
Godoy Paucar Fabian Leonardo	1.553	1	1.553	0,21%
Paucar Flores Sonia Yolanda	1.552	1	1.552	0,21%
	<u>726.510</u>		<u>726.510</u>	<u>100%</u>

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2018 y 2017, corresponde como sigue:

	Venta de bienes Diciembre 31, US\$ dólares	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tejas	802.217	811.002
Piso Gres	114.525	171.452
Cumbrero	42.896	55.062
Fachaletas	39.547	57.728
Ladrillos	46.714	104.297
	<u>1.045.899</u>	<u>1.199.541</u>

Los ingresos de Arcimego C.A. provienen principalmente de la venta de tejas, piso gres, cumbrero, fachaletas y ladrillos elaborados en arcillas.

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos y gastos administrativos y de ventas de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Materia Prima	36.802	54.312
Materiales	25.274	26.454
Mano de Obra	167.839	150.068
Gastos de Fabricación	442.882	428.052
	<u>672.797</u>	<u>658.886</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Remuneraciones y Beneficios	199.949	177.283
Honorarios Profesionales	36.498	37.060
Gastos de transporte	32.112	76.797
Depreciaciones	22.564	20.448
Gastos De Viaje	16.348	12.579
Publicidad	13.931	16.412
Gastos Legales	11.097	10.546
Otros Gastos	8.866	8.866
Gastos De Oficina	6.673	8.384
Atención Al Personal	6.447	6.634
Comisiones en Ventas	2.893	20.752
Cuentas Malas	1.892	9.206
Comunicación y Representación	388	771
	<u>359.658</u>	<u>405.738</u>

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

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

GASTOS FINANCIEROS

	2018	2017
	US\$ dólares	
Intereses Bancarios	97.188	103.154
Comisiones Bancarias	439	226
Gastos Varios	1.296	192
Interés Estudio Actuarial	6.114	7.548
	<u>105.037</u>	<u>111.120</u>

a) Corresponde a intereses generados por el préstamo con la Corporación Financiera Nacional con interés anual del 8,10% 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 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	316.481	23.782
15% Participación trabajadores	(47.472)	(3.567)
Mas:	29.440	9.096
(+) Gastos no deducibles	(28.476)	-
Otras rentas exentas	(82.748)	(6.200)
Amortización de pérdidas años anteriores	3.069	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	(36.993)	-
Por diferencias temporarias	248.245	23.111
Utilidad Gravable	62.061	5.085
25% - 22% de Impuesto a la renta Causado	(17.789)	18.321
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	-	(3.100)
Rebaja según decreto 210	-	15.221
Impuesto a la renta determinado menos rebaja según Decreto 210	(13.341)	(7.763)
Retenciones en la fuente	-	(10.571)
Anticipo pagado en cuotas	7.763	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	(3.114)	-
Crédito tributario de años anteriores	35.580	-
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>35.580</u>	<u>(3.113)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

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 25% sobre de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar:

ACTIVO

Cuentas por cobrar clientes relacionadas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Manuel Agustín Godoy	1.258	
Inmobiliaria Simego Cía. Ltda.	653.045	
Wilmer Villamagua	15.736	21.758
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	-	12.178
Daniela Vallejo	1.187	6.605
Diana Judith Delgado Vallejo	1.012	-
Magna Godoy	375	
José France Godoy Ruiz	651	
a)	<u>673.264</u>	<u>40.541</u>

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

Otras cuentas por cobrar relacionadas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas</u>	-	-
Sra. Blanca Ruiz		39
Dra. Amada Godoy	16	16
Comercializadora Godoy Ruiz S.A.		-
	<u>16</u>	<u>55</u>

PASIVO

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Dra. Magna Godoy	i)	68.766	39.410
Coile S.A. - Vergeles	ii)	32.334	32.295
ILE C.A.		11.392	9.212
Agustín Godoy		4.142	35.343
Milton Vallejo Godoy		1.088	645
Crevido S.A.		734	775
Ana María Ortega		129	-
Simego C. Ltda.	iii)	-	164.217
Jose Isaac Godoy Arias		-	778
Milton Jeferson Vallejo Bazante		-	600
Goexpro		-	185
		<u>118.585</u>	<u>283.460</u>

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

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

- i) Corresponde a cuentas por pagar a la Dra. Magna Godoy por concepto de servicios prestados como Presidenta.
- ii) Corresponden a saldos adeudados por arriendo de local ubicado en Vergeles.
- iii) Corresponden a cuentas por pagar por arriendo de las instalaciones en San Pedro de la Bendita.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Prestamos socios		
Manuel Agustín Godoy Ruiz	321	321
Blanca Vicenta Ruiz Aguilera	3.741	3.741
Godoy Ruiz Cruz Amada	1.497	1.497
	<u>5.559</u>	<u>5.559</u>

LARGO PLAZO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</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	1.463	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>

Al 31 de diciembre del 2018 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.

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

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 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 2018, 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;

20. TÍTULOS DE CONCESIÓN PARA MINERALES NO METÁLICOS (a continuación...)

- 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. MARCO 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 2018, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2017, 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, así como la maduración del portafolio de inversión.

Riesgo de Liquidez	2018		2017		
	Resultados		Resultados		
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	595.053		(44.669)	
Razón corriente	Activo corriente	1.443.317	1,70	855.733	0,95
	Pasivo corriente	848.264		900.402	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	1.237.304	1,46	662.665	0,74
	Pasivo corriente	848.264		900.402	

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

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

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 2018 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir US\$ 1,70 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$ 595.053, por lo cual la compañía no presentar dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes.

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.

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

Riesgo de Crédito	2018		2017		
	Resultados		Resultados		
Periodo medio de cobranza	<u>Cuentas por cobrar x 360</u>	<u>378.539.280</u>	<u>362</u>	<u>156.591.000</u>	<u>131</u>
	<u>Ventas netas</u>	<u>1.045.899</u>		<u>1.199.541</u>	
Rotación de cartera	<u>360</u>	<u>360</u>	<u>0,99</u>	<u>360</u>	<u>3</u>
	<u>Periodos medios de cobranza</u>	<u>362</u>		<u>131</u>	

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 362 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	2018		2017		
	Resultados		Resultados		
Periodo medio de pago	<u>Cuentas y Documentos por Pagar x 360</u>	<u>42.690.600</u>	<u>62</u>	<u>102.045.600</u>	<u>169</u>
	<u>Compras</u>	<u>685.732</u>		<u>604.843</u>	
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	<u>Gastos Administrativos y Ventas</u>	<u>359.658</u>	<u>34,39%</u>	<u>405.738</u>	<u>33,82%</u>
	<u>Ventas</u>	<u>1.045.899</u>		<u>1.199.541</u>	

ARCIMEGO C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

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

El período medio de pago es de 62 días, siendo adecuado si se compará 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 se han mantenido en relación al año anterior al 34,39%.

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		2018		2017			
		Resultados		Resultados			
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x	100%	2.103.578	70,84%	2.147.430	77,57%
	Total activo			2.969.595		2.768.260	
Endeudamiento de PPE	Total patrimonio	x	100%	866.017	61,12%	620.830	34,28%
	PPE Neto			1.416.875		1.811.106	

Existe un endeudamiento del activo del 70,84% 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

Riesgo Operativo		2018		2017		
		Resultados		Resultados		
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta		216.196	24,96%	6.261	1,00%
	Patrimonio		866.017		620.830	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional		13.444	1,28%	134.918	11,25%
	Ventas netas		1.045.899		1.199.541	
Margen neto de utilidad	Utilidad bruta		373.102	35,67%	540.655	45,07%
	Ventas netas		1.045.899		1.199.541	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta		216.196	20,67%	6.261	0,52%
	Ventas netas		1.045.899		1.199.541	

Al 31 de diciembre del 2018, 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 20,67%, margen esperado por los accionistas.

ARCIMEGO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares)

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

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

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe 25 de marzo del 2019, 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 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
