



panamerican & asociados co.

COMPañIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.

Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
Portovelo, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, excepto por lo mencionado en el párrafo 4 nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas,



panamerican & asociados co.

así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra calificada opinión.

Limitación:

4. Al 31 de diciembre del 2013 no presenciamos la toma de inventarios físicos, como auditores de la compañía, y no hemos podido aplicar otros procedimientos de auditoría que nos de la certeza que los valores de inventarios US\$ **357,500.00** son razonables, debido a que nuestra contratación como auditores externos fue tardía.

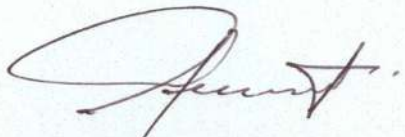
Opinión:

5. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.** al 31 de Diciembre del 2013 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF



panamerican & asociados co.

6. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2013 se emiten por separados.

 Ing. Mario Martínez C., Socio Representante Legal RNC- No. 13.333	 <i>Panamerican & Asociados Co.</i> CONMARTINEZ C. LTDA. RNAE No. 110
--	---

Guayaquil, Ecuador
Octubre 17, 2014



panamerican & asociados co.

**COMPañIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)**

ACTIVOS

<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	80.090.02	77.959.24
Activos Financieros	(Nota B)	351.624.46	173.235.79
Inventarios	(Nota E)	357.500.00	385.000.00
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota G)	0.00	45.000.00
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	137.585.47	216.929.09
Otros Activos Corrientes	(Nota J)	<u>6.331.67</u>	<u>6.331.67</u>
Total Activo Corriente	US\$	933.131.62	904.455.79
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	<u>575.913.48</u>	<u>668.296.02</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>575.913.48</u>	<u>668.296.02</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u>1.509.045.10</u>	<u>1.572.751.81</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

COMPañA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	237,650.41	118,575.98
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	106,893.11	156,269.12
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	<u>98,054.49</u>	<u>220,189.85</u>
Total Pasivo Corrientes	US\$	442,598.01	495,034.96
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Pasivos Diferidos	(Nota KK)	<u>33,704.00</u>	<u>34,983.00</u>
Total Pasivo No Corriente	US\$	<u>33,704.00</u>	<u>34,983.00</u>
TOTAL PASIVOS	US\$	<u><u>476,302.01</u></u>	<u><u>530,017.96</u></u>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
	(Nota LL)		
Capital Social		45,000.00	45,000.00
Aporte de Socios para Futura Capitaliz.		360,054.88	215,314.00
Reserva Legal		29,381.00	29,381.00
Resultados de Ejercicios Anteriores		290,734.13	75,050.82
Resultado por Aplicacion 1era Vez NIIF		333,825.31	333,825.31
Pérdida del Ejercicio		<u>-26,252.23</u>	<u>344,162.72</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>1,032,743.09</u>	<u>1,042,733.85</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	<u><u>1,509,045.10</u></u>	<u><u>1,572,751.81</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

COMPañA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas Locales Gravadas 12%	2,744,946.58	1,839,105.23
Ventas Locales Gravadas 0	295.00	0.00
Exportación de Bienes	867,010.05	2,229,283.76
(-) Descuento en Ventas	0.00	-139,699.08
Total Ventas	US\$ 3,612,251.63	3,928,689.91
Total Ingresos Operacionales	US\$ 3,612,251.63	3,928,689.91
 <u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>		
Costo de Ventas y Producción	-3,517,265.61	-3,448,426.05
Gastos de Administración	-108,675.56	-124,046.61
Gastos Financieros	-1,136.71	-625.25
Depreciación	-11,435.93	-11,435.93
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ -3,638,513.81	-3,584,533.84
Utilidad/Pérdida Bruta	US\$ -26,262.18	344,156.07
 <u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u>		
Otros Rentas Exentas	9.95	6.65
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 9.95	6.65
 <u>Utilidad/Pérdida antes de Impuestos</u>	-26,252.23	344,162.72
Pérdida del Ejercicio	US\$ -26,252.23	344,162.72



panamerican & asociados co.

**COMPañA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Capital Social</u>		
Saldo al Inicio	45,000.00	45,000.00
Saldo Final	US\$ 45,000.00	45,000.00
<u>Aporte de Socios</u>		
Saldo al Inicio del Año	215,314.00	215,314.00
Transferencia a Futuro Aumento Capital	144,740.88	0.00
Saldo al Final del Año	US\$ 360,054.88	215,314.00
<u>Reserva Legal</u>		
Saldo al Inicio del Año	29,381.00	29,381.00
Saldo al Final del Año	US\$ 29,381.00	29,381.00
<u>Otras Reservas</u>		
Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez	333,825.31	333,825.31
Saldo al Final del Año	US\$ 333,825.31	333,825.31
<u>Resultados de Ejercicios Anteriores</u>		
Saldo al Inicio de Año	75,050.82	75,050.82
Transferencia Utilidad Años Anteriores	215,683.31	0.00
Saldo al Final del Año	US\$ 290,734.13	75,050.82
<u>Utilidad o Perdida del Ejercicio</u>	-26,252.23	344,162.72
Saldo al Final del Año	US\$ -26,252.23	344,162.72
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$ 1,032,743.09	1,042,733.85



panamerican & asociados co.

**COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)**

	<u>2013</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	2.130,78
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-40.244,89
Clases de cobros por actividades de operación	3.433.872,91
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	<u>3.433.872,91</u>
Clases de pagos por actividades de operación	-3.570.353,74
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.370.691,18
Pagos a y por cuenta de los empleados	-123.414,36
Otros pagos por actividades de operación	-76.248,20
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>96.235,95</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-102.365,21
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	26.114,20
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-128.479,41</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	144.740,88
Aporte en efectivo por aumento de capital	<u>144.740,88</u>
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>2.130,78</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>77.959,24</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>80.090,02</u>

**COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑIA

COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.(La compañía), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Portovelo el treinta de Septiembre del año mil novecientos noventa y nueve, e inscrita en el Registro Mercantil el dieciocho de julio del año dos mil trece con el número 14 y anotada en el repertorio bajo el número 25.

Su objetivo principal:Al Estudio, exploración, explotación y comercialización de minerales preciosos o de cualquier clase; La importación y exportación de minerales preciosos.

CAPITAL SOCIAL

La **COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.**, cuenta con un capital social al **31 de diciembre del 2013** de \$ **45,000.00**; divididos en Cuarenta y cinco mil acciones **ordinarias y nominativas** de un dólar.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

La compañía mantiene sus respectivos registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera.- De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. N° 345 del 13 de marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y Compañías para registrar la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.



panamerican & asociados co.

**COMPañIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda de los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por futuras notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Están contabilizados al costo de adquisición re expresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales establecida de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinaria, Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Computación	33	3
Vehículos	20	5

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

Para el caso de los trabajadores vinculados a la actividad minera, el pago de las utilidades se haría en base al Art. 67 de la Ley de Minería, que indica que recibirán el 10% del porcentaje de utilidades y el 5% restante será pagado al Estado para el caso de los trabajadores de la pequeña minería, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos(22%) sobre su base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Pérdida del Ejercicio	-26.252.23
10% Participación Trabajadores	<u>0.00</u>
Pérdida Antes de Impuesto	US\$ -26.252.23
 (-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	 <u>29.791.41</u>
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	US\$ <u>0.00</u>
 (+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	 17.989.23
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	27.428.04
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	<u>3.865.37</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$ <u><u>-13.304.18</u></u>



panamerican & asociados co.

COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	75,684.15	76,961.57
Bancos	2 4,405.87	997.67
US\$	<u>80,090.02</u>	<u>77,959.24</u>

<u>2. Bancos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuenta Corriente Banco Pichincha	3,475.38	365.21
Cuenta Corriente Banco Machala	615.24	157.73
Cuenta Ahorros Cooperativa 11 de Junio	315.25	474.73
US\$	<u>4,405.87</u>	<u>997.67</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	1	255.569,54	173.235,79
US\$		<u>255.569,54</u>	<u>173.235,79</u>



panamerican & asociados co.

COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

<u>1. Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Carrión Carmita Karina	55.477,80	0,00
Comercializadora Wainoro	39.999,79	0,00
Consorcio Minero Cormin S.A.	0,00	11.265,44
Curipambamiinmg	0,00	48.165,79
Empresa Emicor C.A.	577,33	0,00
Gordillo Rolando	0,00	48.165,79
Like Top Corporation Limited	195.448,83	0,00
Panama Barros Luis Leonardo	57.742,20	0,00
Romerimport S.A.	0,00	26.758,77
Sociedad Minera Toro Sentado	2.378,51	0,00
Vivanco Vivanco Jose Maria	0,00	38.880,00
US\$	<u>255.569,54</u>	<u>173.235,79</u>

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventarios de Productos Termin. y Mercaderia Almacén CT	357,500.00	385,000.00
US\$	<u>357,500.00</u>	<u>385,000.00</u>

(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos a Proveedores	1 0,00	45.000,00
US\$	<u>0,00</u>	<u>45.000,00</u>

COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

<u>1. Anticipos a Proveedores</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Adum Construcciones Mecanicas	0,00	2.000,00
Consueci	0,00	2.500,00
Espinoza Juan	0,00	40.500,00
US\$	<u>0,00</u>	<u>45.000,00</u>

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito Tributario a Favor de la Empresa IVA	98,355.25	137,734.18
Crédito Tributario a Favor de la Empresa Renta	27,428.04	17,989.22
Anticipo de Impuesto a la Renta	11,802.18	12,603.60
Crédito Tributario a Favor de la Empresa ISD	0.00	48,602.09
US\$	<u>137,585.47</u>	<u>216,929.09</u>

(J) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros Activos Corrientes	<u>6,331.67</u>	<u>6,331.67</u>
	<u>6,331.67</u>	<u>6,331.67</u>



panamerican & asociados co.

COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/12</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES /</u> <u>RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/13</u>
<u>COSTO</u>				
Terrenos	44.000,00	0,00	0,00	44.000,00
Edificios	45.000,00	0,00	0,00	45.000,00
Construcción en Curso	26.114,20	0,00	-26.114,20	0,00
Muebles y Enseres	28.739,37	0,00	0,00	28.739,37
Maquinaria y Equipo	483.908,30	0,00	0,00	483.908,30
Equipo de Computación	7.812,49	0,00	0,00	7.812,49
Vehículos, Equipos de Transporte y ECM	98.990,00	0,00	0,00	98.990,00
US\$	734.564,36	0,00	-26.114,20	708.450,16
<u>DEPRECIACION</u>				
Depreciación Acumulada	-66.268,34	-66.268,34	0,00	-132.536,68
US\$	668.296,02	-66.268,34	-26.114,20	575.913,48

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuenta por Pagar No Relacionadas Locales	1 237.650,41	118.575,98
US\$	<u>237.650,41</u>	<u>118.575,98</u>



panamerican & asociados co.

COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

1. Cuenta por Pagar No Relacionadas Locales	2013	2012
Aguilar Novillo Helen Karina	0,00	761,25
Alvarado Hurtado Rosa Mercedes	6.001,46	2.281,17
Alvarado Hurtado Segundo Hernan	19.636,13	10.227,37
Alvarado Ramírez Marilú	0,00	538,87
Armijos Sanchez Erik	25.149,86	0,00
Astudillo Jorge Arturo	0,00	6.066,90
Buele Becerra Adolfo	1.313,73	17.353,75
Bustamante Feijoo Edgar Fabian	1.784,30	1.379,45
Carrion Zari Carmita Karina	0,00	3.212,95
Conde Castillo Darwin	32,48	0,00
Cuzco Barros Juan Federico	0,00	9.800,00
Ecuarodamientos S.A.	0,00	1.414,41
Electricoro C. Ltda.	14.700,00	0,00
Figueroa Kleber	2.684,04	0,00
Flores Jiménez Marco Antonio	0,00	1.546,33
Giler Parodi Eddi Enrique	0,00	4.752,00
Gordillo Armijos Alcides	1.456,81	0,00
Improquimsa Teddy Ramírez	0,00	9.950,70
Inarpi S.A.	0,00	1.305,28
Iñiguez Torres Henrri	0,00	648,76
Jaramillo Espinoza Jorge Oswaldo	3.083,72	9.901,92
Maquinaria y Vehículos S.A.	0,00	985,21
MSL del Ecuador	0,00	925,78
Ortega Gino Fabian	12.909,30	0,00
Panamá Barros Luis	0,00	2.359,15
Perpuente	119.751,00	0,00
Provequim C.A.	0,00	514,90
Quichimbo Maria	77,96	0,00
Ramírez Espinoza Carlos Dr.	0,00	917,28
Reiproacero	12.071,76	0,00
Reiproacero S.A.	0,00	16.923,20
Rogel Jara César Valentin	0,00	1.464,67
Romero Romero Antonio	7.197,36	2.698,09
Sánchez Armijo Lorena Elina	0,00	5.181,61
Suministros "Kleber Figueroa"	0,00	339,60
Tecquimind Cia. Ltda.	0,00	2.181,73
Tenesaca Procel Julia	0,00	998,71
Torneria MM Manuel Marin	4.900,00	0,00
Toro Celi Servio	0,00	1.796,44
Toro Sandra Edith	4.900,50	0,00
Vásquez Huamán Pedro	0,00	148,50
US\$	237.650,41	118.575,98

COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto por Pagar	1 29,791.41	73,472.00
Con la Administración Tributaria	2 77,101.70	82,797.13
US\$	<u>106,893.11</u>	<u>156,269.12</u>
 <u>1. Impuesto por Pagar</u>	 <u>2013</u>	 <u>2012</u>
Impuesto a la Renta por Pagar ejercicio anteriores	29,791.41	0.00
Impuesto a la Renta por Pagar del ejercicio	0.00	73,472.00
US\$	<u>29,791.41</u>	<u>73,472.00</u>
 <u>2. Con la Administración Tributaria</u>	 <u>2013</u>	 <u>2012</u>
RF 1% Por Publicidad	2,150.00	0.17
RF 1% Por Transporte	0.00	48.84
RF 1% Transferencia de Bienes	0.00	1,713.68
FR 1% Seguros y Reaseguros	0.00	2.80
FR 2% Prevalece la Mano de Obra	0.00	364.27
RF 2% Entre Sociedades	0.00	107.93
RF Otras Retenciones Aplicables el 2%	0.00	281.87
FR Otras Retenciones Aplicables el 8%	0.00	3.52
RF Honorarios Profesionales 10%	0.00	18.00
RF del IVA 30% por Pagar	16,553.88	4,310.72
RF del IVA 70% por Pagar	754.19	642.97
RF del IVA 100% por Pagar	7,492.12	1,841.77
Regalías Mineras por Pagar 3%	50,151.51	56,252.45
Utilidades Mineras por Pagar 5%	0.00	17,208.14
US\$	<u>77,101.70</u>	<u>82,797.13</u>

COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios Sociales a Empleados	1	68,496.93	205,737.83
Obligaciones con el IESS	2	29,557.56	14,452.02
	US\$	<u>98,054.49</u>	<u>220,189.85</u>

<u>1. Beneficios Sociales a Empleados</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y Salarios		57,841.87	54,700.00
Décimo Tercer Sueldo		5,280.06	5,280.06
Décimo Cuarto Sueldo		5,375.00	44,281.50
Fondo de Reserva		0.00	51,650.00
Vacaciones		0.00	15,410.00
15% Participación Trabajadores		0.00	34,416.27
	US\$	<u>68,496.93</u>	<u>205,737.83</u>

<u>2. Obligaciones con el IESS</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aporte Patronal		27,584.42	7,064.53
Aporte Personal		0.00	5,924.52
IECE		0.00	319.44
Prestamos Quirografarios		754.00	0.00
SETEC		0.00	319.44
Fondos de Reserca		1,219.14	824.09
	US\$	<u>29,557.56</u>	<u>14,452.02</u>



panamerican & asociados co.

**COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013**

(KK) PASIVOS DIFERIDOS

El detalle de Pasivos Diferidos al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	22,467.00	27,529.00
Otros Beneficios No Corrientes para Los Empleados	11,237.00	7,454.00
US\$	<u>33,704.00</u>	<u>34,983.00</u>

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Cuarenta y Cinco Mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, **(45,000.00)** dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2013
Valarezo Rivera Jose Gerardo	27,000	1.00	60.00%	27,000.00
Valarezo Rivera Walter Fernando	18,000	1.00	40.00%	18,000.00
	<u>45,000</u>		<u>100%</u>	<u>45,000.00</u>

COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de COMPAÑIA MINERA VALAREZO COMIVARIV S.A. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2013 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación de los estados financieros (17 de Octubre, 2014) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañías que pasen o superen los 25 trabajadores debe tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria.