

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001

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

1.- Información General:

Naturaleza del Negocio.- Minera Reina del Cisne MINREICEI C. LTDA., fue constituida en la ciudad de Piñas, de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, el día diecinueve de septiembre del dos mil dieciséis bajo la denominación de **Minera Reina del Cisne MINREICEI C. LTDA.**, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Zaruma el tres de octubre de dos mil dieciséis con el número 51.

Su objetivo principal: Es la Extracción de Minerales Metalíferos, entre otras actividades que constan en su constitución.

Capital Social

La compañía **Minera Reina del Cisne MINREICEI C. LTDA.**, Tiene un capital de \$ 9.600,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, el cual se encuentra integralmente suscrito, y se pagará en un 50% de cada una de sus participaciones de acuerdo al detalle siguiente:

No.	CDEULA	SOCIOS	NUMERO DE PARTICIPACIONES USD. \$ 80,00	CAPITAL SUSCRITO USD. \$	CAPITAL PAGADO 50%	CAPITAL POR PAGAR 50%	CAPITAL TOTAL
1	0702589029	Abad Ruiz José Manuel	28	2,240.00	1,120.00	1,120.00	2,240.00
2	0703080572	Abad Ruiz Rodrigo de Jesús	28	2,240.00	1,120.00	1,120.00	2,240.00
3	0701978306	Aguilar Aguilar Olver Enrique	20	1,600.00	800.00	800.00	1,600.00
4	0703019646	Chuchuca Tocto Julio Sergio	12	960.00	480.00	480.00	960.00
5	1100559283	Chuquimarca Soto Luis Camilo	20	960.00	480.00	480.00	960.00
6	0702630351	Tinoco Valarezo Isaac de Jesús	12	1,600.00	800.00	800.00	1,600.00
TOTALES			120	9,600.00	4,800.00	4,800.00	9,600.00

En este periodo fiscal no se ha dado cumplimiento con el pago del 50% del capital no pagado, se espera realizar el depósito en el transcurso de los tres primeros meses del año siguiente:

En la actualidad sus principales socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana domiciliados en Ecuador.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la Compañía ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Disponibilidades - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método directo y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a tres meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Costos y Gastos.- Todos los costos y gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001

incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía presta sus servicios y vende el producto obtenido de sus relaves, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, socios, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedad Planta y Equipo, que está registrando al valor del avalúo comercial.

Moneda funcional y de Presentación

Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Propiedad Planta y Equipo

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos.

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Debemos recalcar que la Propiedad Planta y Equipo que consta en los estados financieros fueron aportes de los socios y se los valoro mediante la contratación de un Perito calificado por la Superintendencia de Compañías con la finalidad de obtener su valor comercial. Dicho informe reposa en los archivos de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Otros Activos - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

ACTIVOS

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Otros Activos	10 años
Vehículos	5 años

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los socios comunes entre la cantidad promedio de socios comunes en circulación durante el período.

Ingresos.- Los ingresos obtenidos es por compra de material primario (cuarzo) adquirido a titulares de concesiones mineras y procesado en plantas debidamente autorizadas. los ingresos se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

IMPUESTOS

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.

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001

Impuesto a la renta corriente y diferido

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

Impuestos a la renta corriente

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

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001

Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 3% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio. La diferencia del 12% se los cancela por utilidades mineras al estado.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación 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 compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente a partir del segundo año, la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) 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 se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001

que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la venta, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume variaciones en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene prestamos contratados con instituciones financieras y terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001

La compañía opera tanto en el mercado local como en el mercado internacional y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. Sin embargo los precios del mineral que se exporta está sujeto a precios internacionales.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riego de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" mas la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

ANEXOS

MINERA REINA DEL CISNE MINREICI C. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001

Composición	2017	2016
Caja	\$ 0.00	\$ 5,707.48
Bancos	\$ 473.16	\$ 24,351.13
	<u>\$ 473.16</u>	<u>\$ 30,058.61</u>

ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

Composición	2017	2016
Cuentas por Cobrar Clientes del Exterior	\$ 0.00	\$ 100,022.36
Otras cuentas por Cobrar a Relacionados	\$ 31,745.18	\$ 87,781.18
Otras cuentas por Cobrar	\$ 10,700.00	\$ 0.00
	<u>\$ 42,445.18</u>	<u>\$ 187,803.54</u>

MINERA REINA DEL CISNE MINREICI C. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

Otras cuentas por Cobrar a Relacionados

Composición	2017	2016
Sociedad Reina del Cisne X	\$ 21,985.18	\$ 78,021.18
Sr. Jacinto Abad	\$ 9,760.00	\$ 9,760.00
	<u>\$ 31,745.18</u>	<u>\$ 87,781.18</u>

Otras cuentas por Cobrar

Composición	2017	2016
Sr. Walter Valarezo	\$ 10,700.00	\$ 0.00
	<u>\$ 10,700.00</u>	<u>\$ 0.00</u>

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001

Composición

	2017	2016
Credito Tributario (IVA) Adquisiciones	\$ 5,816.99	\$ 21,196.60
Credito Tributario (IR)	\$ 8,585.44	\$ 8,994.21
Anitico de Impuesto a la Renta	\$ 2,266.21	\$ 0.00
	\$ 16,668.64	\$ 30,190.81

MINERA REINA DEL CISNE MINREICI C. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

DESCRIPCION	TERRENO BOCA MINA	OBRAS EN PROCESO	EDIFICACIONES	INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	MAQUINARIA	MAQUINARIA PESADA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017							
Costo	60,000.00	160,980.38	418,780.00	16,675.90	19,540.00	162,693.72	15,000.00
Depreciación Acumulada			(15,239.58)	(2,533.50)	(1,281.19)	(28,176.89)	(1,367.19)
Valor en Libros	60,000.00	160,980.38	403,540.42	14,142.40	18,258.81	134,516.83	13,632.81
Movimiento 2017							
Depreciación			(15,239.58)	(2,533.50)	(1,281.19)	(28,176.89)	(1,367.19)

MINERA REINA DEL CISNE MINREICI C. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

ACTIVOS INTANGIBLES

Activos para exploración evaluación y explotación de recursos minerales

El detalle de Activos para la exploración al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

Composición

	2017	2016
Activos para la Exploración, Explotación	\$ 45,000.00	\$ 0.00
Amortización	\$ 0.00	\$ 0.00
	\$ 45,000.00	\$ 0.00

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001

MINERA REINA DEL CISNE MINREICI C. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

Composición	2017	2016
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	\$ 166,849.90	\$ 161,483.53
	<u>\$ 166,849.90</u>	<u>\$ 161,483.53</u>

MINERA REINA DEL CISNE MINREICI C. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

Cuentas por Pagar Proveedores Locales

Composición	2017	2016
Proveedores Varios	\$ 166,849.90	\$ 161,483.53
	<u>\$ 166,849.90</u>	<u>\$ 161,483.53</u>

PRESTAMOS DE RELACIONADAS

El detalle de Obligaciones con Relacionados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

PRESTAMOS DE SOCIOS

Composición	2017	2016
Sr. José Manuel Abad	\$ 128,254.97	\$ 0.00
	<u>\$ 128,254.97</u>	<u>\$ 0.00</u>

OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001

Composición	2017	2016
Obligaciones con la Administración Tributaria	\$ 12,511.29	\$ 21,754.92
	<u>\$ 12,511.29</u>	<u>\$ 21,754.92</u>

MINERA REINA DEL CISNE MINREICI C. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

Impuestos por Pagar

Composición	2017	2016
Retenciones en la Fuente por Pagar	\$ 2,510.45	\$ 1,035.42
Retenciones de IVA por Pagar	\$ 3,282.89	\$ 2,945.01
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 4,454.71	\$ 17,774.49
Anticipo Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 2,266.21	\$ 0.00
	<u>\$ 12,514.26</u>	<u>\$ 21,754.92</u>

BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

Composición	2017	2016
Participación a Trabajadores	\$ 641.05	\$ 0.00
Participación Utilidades al Estado	\$ 11,110.87	\$ 8,546.67
	<u>\$ 11,751.92</u>	<u>\$ 8,546.67</u>

Los beneficios como décima tercera y cuarta remuneración los trabajadores los perciben mensualmente en su rol.

OBLIGACIONES CON EL IESS

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

Composición	2017	2016
Aporte Patronal	\$ 1,209.24	\$ 0.00
Aporte Personal	\$ 1,024.88	\$ 0.00
Aporte Iece- Secap	\$ 108.46	\$ 0.00
	<u>\$ 2,342.58</u>	<u>\$ 0.00</u>

Matriz Zaruma: Barrio la Fenix

E-mail: pepeabad_@hotmail.com

Teléfono: / 0989665974

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001

PATRIMONIO

Tiene un capital de \$9.600,00 dólares de los Estados Unidos Norteamericanos de los cuales \$4.800,00 han sido pagados y los \$4.800,00 se encuentran en capital no pagado, como capital social, divididos en NUEVE MIL SEISCIENTOS PARTICIPACIONES ordinarias en ochenta dólares cada una.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **Minera Reina del Cisne Minreici C. LTDA.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **13.025,76**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Minera Reina del Cisne Minreici C. LTDA.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 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.

SITUACIÓN FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente,

Conciliación del resultado contable-tributario

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001

CONCILIACION TRIBUTARIA

Perdida del Ejercicio	\$ 21,368.32
15% Participacion a Trabajadores	-\$ 3,205.25
Utilidad Antes del Impuesto	\$ 18,163.07

(+) Gastos No deducibles Locales	\$ 2,072.12
Perdida Sujeta a Amortizacion en periodos Siguietes	\$ 20,235.19

TOTAL IMPUESTO CAUSADO	\$ 4,451.74
Saldo del Anticipo pendiente de pago antes de la rebaja	\$ 2,266.21
Anticipo determinado al ejercicio fiscal declarado	\$ 2,266.21
REBAJA DEL ANTICIPO	-\$ 2,266.21

(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	\$ 4,451.74
---	-------------

(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-\$ 8,585.44
---	--------------

Saldo a Favor del Contribuyente	-\$ 4,133.70
---------------------------------	--------------

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no ha sido necesario incrementar la reserva legal.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001

acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Composición	2017	2016
Exportación de Mineral - Concentrado	\$ 429,271.81	\$ 299,807.00
	<u>\$ 429,271.81</u>	<u>\$ 299,807.00</u>

COSTO DE VENTA, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Composición	Costo de Ventas		Gastos Administrativos y Ventas	
	2017	2016	2017	2016
Costo de Productos Vendidos	\$ 9,599.81	54727.6		
Beneficios a Empleados	\$ 98,355.75	\$ 0.00	\$ 33,921.12	\$ 0.00
Suministros y Materiales	\$ 53,189.24	\$ 82,428.16	\$ 4,080.19	\$ 0.00
Mantenimientos y Reparaciones	\$ 45,372.04	\$ 976.32	\$ 836.91	
Transporte	\$ 48,013.29	\$ 0.00	\$ 7,179.00	\$ 0.00
Honorarios	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 6,279.69	\$ 1,298.25
Impuestos	\$ 4,770.00	\$ 0.00	\$ 1,428.32	\$ 0.00
Alquiler de Maquinaria y Planta	\$ 10,592.50	\$ 10,561.40		
Servicios Públicos	\$ 38,585.28		\$ 1,434.05	\$ 405.70
Depreciación de PPE	\$ 47,317.16		\$ 1,281.19	
Gastos Financieros	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 250.49	\$ 18.39
Otros Costos y Gastos	\$ 51,494.90	\$ 77,352.60	\$ 21,583.12	\$ 816.35
(-) Costos de Producción	<u>-\$ 68,060.75</u>			
	<u>\$ 339,229.22</u>	<u>\$ 226,046.08</u>	<u>\$ 78,274.08</u>	<u>\$ 2,538.69</u>

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.

MINERA REINA DEL CISNE

MINREICI C. LTDA.

Extracción de Minerales Metalíferos

RUC: 0791789907001



José Manuel Abad Ruiz

C.I.: 0702589029

GERENTE GENERAL



C.P.A. María Olvia Chinchín Calderón

RUC: 0703093112001

CONTADORA