



**panamerican & asociados co.**

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A.**

**EMIREIFA**

**Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2013**

**Con el informe de los Auditores Independientes**



**panamerican & asociados co.**

# **EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.**

## 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



**panamerican & asociados co.**

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.**  
Zaruma, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de la **Empresa Minera Reina de Fátima S.A EMIREIFA**, 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 los párrafos 4, nuestros exámenes



se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, 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\$ **688,085.97** son razonables, debido a que nuestra contratación como auditores externos fue tardía.



**panamerican & asociados co.**

Opinión:

5. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **Empresa Minera Reina de Fátima S.A. EMIREIFA**, 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
6. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Empresa Minera Reina de Fátima S.A. EMIREIFA**, 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

CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador  
Mayo 5, 2013



**panamerican & asociados co.**

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.  
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)	388,14	9.081,90
Activos Financieros	(Nota C)	117.181,18	65.133,84
Inventarios	(Nota E)	688.085,97	310.393,51
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota G)	12.668,00	8.806,40
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	<u>92.730,07</u>	<u>20.002,70</u>
Total Activos Corrientes	US\$	911.053,36	413.418,35
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	1.234.771,56	848.946,03
Otros Activos No Corrientes	(Nota Q)	<u>27.523,12</u>	<u>28.157,70</u>
Total Activos No Corriente	US\$	<u>1.262.294,68</u>	<u>877.103,73</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u>2.173.348,04</u>	<u>1.290.522,08</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.  
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)	780.024,40	659.339,02
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	9.782,59	34.268,57
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	<u>539.328,19</u>	<u>96.688,36</u>
Total Pasivos Corrientes	US\$	1.329.135,18	790.295,95
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Pasivo Diferido	(Nota KK)	<u>67.482,28</u>	<u>70.814,18</u>
Total Pasivo No Corriente	US\$	<u>67.482,28</u>	<u>70.814,18</u>
TOTAL PASIVOS	US\$	<u>1.396.617,46</u>	<u>861.110,13</u>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>	(Nota LL)		
Capital Suscrito		380.520,00	380.520,00
Reserva Legal		397,00	397,00
Otros Resultados Integrales		474.197,00	0,00
Ganancias Acumuladas		29.532,08	3.675,05
Perdidas Acumuladas		-9.132,67	-9.132,67
Resultado por Aplicacion 1era Vez NIIF		28.095,54	28.095,54
Perdida del Ejercicio		<u>-126.878,37</u>	<u>25.857,03</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>776.730,58</u>	<u>429.411,95</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	<u>2.173.348,04</u>	<u>1.290.522,08</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas de Bienes	2.257.711,64	2.650.939,26
Descuentos en ventas	-398.622,53	-217.644,69
Venta Tarifa 12%	42.427,25	1.355,00
Venta Tarifa 0%	48.585,62	35.217,03
Total Ventas	US\$ 1.950.101,98	2.469.866,60
Total Ingresos Operacionales	US\$ 1.950.101,98	2.469.866,60
<u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>		
Costo de Ventas y Producción	1.544.401,03	1.876.649,10
Gastos de Ventas	30.106,17	103.211,64
Gastos de Administración	464.602,49	225.804,78
Gastos Financieros	1.791,97	5.488,57
Gastos no Deducibles	2.680,32	67.218,29
Gasto/ Ingreso Impuestos Diferidos	-14.587,19	23.576,60
Total Costos y Gastos Operacionales	2.028.994,79	2.301.948,98
Utilidad Bruta	US\$ -78.892,81	167.917,62
<u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u>		
Otros Ingresos	97,44	115,97
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 97,44	115,97
<u>(-) Otros Gastos No Operacionales</u>		
Otros Gastos	48.083,00	142.176,56
Total Gastos No Operacionales	US\$ 48.083,00	142.176,56
<u>Utilidad o Perdida antes de Impuestos</u>	-126.878,37	25.857,03
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00	0,00
(-) 22% Impuesto a la Renta	0,00	0,00
Perdida del Ejercicio	US\$ -126.878,37	25.857,03



**panamerican & asociados co.**

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Capital Social</u></b>		
Saldo al Inicio	US\$ 380.520,00	380.520,00
Saldo Final	<u>380.520,00</u>	<u>380.520,00</u>
<b><u>Reserva Legal</u></b>		
Saldo al Inicio del Año	<u>397,00</u>	<u>397,00</u>
Saldo al Final del Año	397,00	397,00
<b><u>Resultados Acumulados</u></b>		
Saldo Inicial	3.675,05	3.675,05
Transferencia de Utilidad Año Anterior	<u>25.857,03</u>	<u>0,00</u>
Saldo al Final del Año	<u>29.532,08</u>	<u>3.675,05</u>
<b><u>Otros Resultados Integrales</u></b>		
Superavit por Revaluacion de Propiedades	<u>474.197,00</u>	<u>0,00</u>
Saldo al Final del Año	474.197,00	0,00
<b><u>Resultados por Aplicacion 1era Vez NIIF</u></b>		
Saldo al Inicio del Año	<u>28.095,54</u>	<u>28.095,54</u>
Saldo al Final del Año	28.095,54	28.095,54
<b><u>Perdidas Acumuladas</u></b>		
Saldo al Inicio del Año	<u>-9.132,67</u>	<u>-9.132,67</u>
Saldo al Final del Año	-9.132,67	-9.132,67
<b><u>Perdida del Ejercicio</u></b>		
	-126.878,37	25.857,03
Participación Trabajadores	0,00	0,00
Impuesto a la Renta	0,00	0,00
Saldo al Final del Año	US\$ <u>-126.878,37</u>	<u>25.857,03</u>
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<u>776.730,58</u>	<u>429.411,95</u>



**panamerican & asociados co.**

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA,  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares)**

	<u>2013</u>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>-8.693,76</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>14.646,71</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1.898.152,08</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.898.152,08
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-1.890.810,46</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.801.408,11
Pagos a y por cuenta de los empleados	442.639,83
Otros pagos por actividades de operación	-532.042,18
Impuestos a las ganancias pagados	-97.213,35
Otros Resultados Integrales	474.197,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>104.517,44</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-497.536,47</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-509.426,34
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>11.889,87</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>474.197,00</b>
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>0,00</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-8.693,76</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9.081,90</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>388,14</b>



**panamerican & asociados co.**

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA  
COMPAÑÍA**

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.,** (La compañía) fue constituida en la en la ciudad de Zaruma, Provincia de El Oro, República del Ecuador, el nueve de diciembre del año dos mil ocho, e inscrita en el Registro Mercantil el once de febrero del dos mil nueve con el número 8 y anotada en el repertorio bajo el número 132.

**La compañía tiene por objeto:** dedicarse a las siguientes actividades: a) Obtención de derechos mineros y a la ejecución de actividades mineras. b) Prospección, exploración, explotación, producción y comercialización de los recursos mineros existentes en el suelo y subsuelo, sujetándose las leyes pertinentes, especialmente a la Ley de Minería y sus reglamentos; c) explotación y comercialización racional de los recursos naturales y mineros a través de concesiones. d) Comercialización o exportación de sustancias minerales metálicas o a la exportación de sustancias no metálicas. e) Obtención de autorizaciones para instalar y operar plantas de beneficio, fundición y refinación. f) Operación de plantas de beneficio, fundición y refinación de sustancias minerales. g) A la importación, exportación, compra, venta, distribución, fabricación, consignación, representación, alquiler y comercialización de lo siguiente: 1.- De maquinarias, laboratorios, equipos, vehículos de trabajo, repuestos, suministros y toda clase de materiales necesarios para las actividades mineras en todas sus fases; 2.- De equipos y maquinarias de prospección, exploración y explotación de recursos mineros y naturales; 3.- de maquinarias para la explotación de canteras; 4.- De materiales eléctricos de ferretería y materiales de construcción; h) Podrá actuar o intervenir como Comisionista, Intermediaria, Mandataria, Mandante, Agente o Representante de Personas Naturales y/o Jurídicas, Nacionales o Internacionales; i) En general la Compañía puede realizar toda clase de actos, contratos civiles y mercantiles, negocios, franquicias y operaciones permitidos por las Leyes Ecuatorianas y Acuerdos Internacionales, que sean acordes con su objeto; y, necesarios y convenientes para su cumplimiento; y, así como intervenir en la constitución de compañías, adquirir acciones, participaciones o cuotas en otras compañías relacionadas con su objeto.



**panamerican & asociados co.**

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**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.

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.



**panamerican & asociados co.**

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

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.

<b>ACTIVO</b>	<b>PORCENTAJES</b>	<b>AÑOS</b>
Maquinaria y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Computación	33	3
Equipos Varios	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de Oficina	10	10

**PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.**

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**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.



**panamerican & asociados co.**

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Perdida del Ejercicio	-141.465,56
15% Participación Trabajadores	0,00
Utilidad Antes de Impuesto	<u>-141.465,56</u>
(+) Gastos No Deducibles Locales	18.258,38
(-) Amortizacion Perdidas Tributarias de Años Anteriores	<u>-123.207,18</u>
Saldo Utilidad Gravable	-123.207,18
Total Impuesto Causado	0,00
(-) Impuesto a La Renta Causado Mayor al Anticipo	-20.164,10
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	82,46
(-) Retenciones en la Fuente	445,89
(-) Creditos Tributarios Años Anteriores	0,00
(-) Creditos Tributarios Salida de Divisas	<u>0,00</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>US\$ -20.527,53</u>



**panamerican & asociados co.**

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.**  
**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	1	202,15	133,64
Bancos	2	185,99	8.948,26
	US\$	<u>388,14</u>	<u>9.081,90</u>
<u>1. Caja</u>			
Caja General		202,15	133,64
	US\$	<u>202,15</u>	<u>133,64</u>
<u>2. Bancos</u>			
Banco Pichincha Cta. Cte. 3446811504		185,99	8.948,26
	US\$	<u>185,99</u>	<u>8.948,26</u>

**(C) ACTIVOS FINANCIEROS**

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes	1	117.181,18	65.133,84
	US\$	<u>117.181,18</u>	<u>65.133,84</u>
<u>1. Cuentas por Cobrar Clientes</u>			
Consortio Minero Cormin S.A		105.288,32	0,00
Comivariv S.A		11.892,86	0,00
Otros Clientes		0,00	65.133,84
	US\$	<u>117.181,18</u>	<u>65.133,84</u>



**panamerican & asociados co.**

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2013**

**(E) INVENTARIOS**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Productos en Proceso	618.345,55	219.341,95
Repuestos, Herramientas y Accesorios	69.740,42	91.051,56
US\$	<u>688.085,97</u>	<u>310.393,51</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>
Anticipo a Proveedores	12.668,00	8.806,40
US\$	<u>12.668,00</u>	<u>8.806,40</u>

- Está representada por anticipos a los diversos proveedores de bienes y servicios, cuyos valores son liquidados en el momento en que le facturen el bien o el servicio de la compañía.

**(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>
Credito Tributario a favor de la Empresa	72.081,02	82,46
Anticipo de Impuesto a la Renta	20.164,10	16.890,18
Retencion de Iva	39,06	39,06
Retencion Impuesto a la Renta	445,89	0,00
Impuestos por Salidas de Divisas	0,00	2.991,00
US\$	<u>92.730,07</u>	<u>20.002,70</u>



**panamerican & asociados co.**

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.**  
**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>
<b><u>COSTO</u></b>				
Terrenos	143.789,00	0,00	0,00	143.789,00
Edificios	308.781,73	0,00	0,00	308.781,73
Construcciones en Curso	56.686,79	476.962,93	0,00	533.649,72
Maquinarias y Equipos	469.950,14	29.912,34	0,00	499.862,48
Muebles y Enseres	5.828,09	571,07	0,00	6.399,16
Equipo de Computación	7.684,20	1.980,00	0,00	9.664,20
Vehiculo	53.263,23	0,00	0,00	53.263,23
	<b>US\$ 1.045.983,18</b>	<b>509.426,34</b>	<b>0,00</b>	<b>1.555.409,52</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Edificios	-68.094,25	-34.263,65	0,00	-102.357,90
Maquinarias y Equipos	-115.406,71	-80.863,19	0,00	-196.269,90
Muebles y Enseres	-1.558,91	-1.029,89	0,00	-2.588,80
Equipo de Computación	-2.189,14	-1.925,01	0,00	-4.114,15
Vehiculo	-9.788,14	-5.519,07	0,00	-15.307,21
	<b>US\$ -197.037,15</b>	<b>-123.600,81</b>	<b>0,00</b>	<b>-320.637,96</b>
	<b>US\$ 848.946,03</b>	<b>385.825,53</b>	<b>0,00</b>	<b>1.234.771,56</b>



**panamerican & asociados co.**

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2013**

**Q) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por Impuestos Diferidos por Gasto	25.301,88	26.451,97
Activos por Impuestos Diferidos Jubilacion	2.221,24	1.705,73
US\$	<u>27.523,12</u>	<u>28.157,70</u>

**(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>
Proveedores Locales	1 514.575,86	535.680,48
Otras Cuentas por Pagar Socios	2 265.448,54	123.658,54
US\$	<u>780.024,40</u>	<u>659.339,02</u>

<u>1. Proveedores Locales</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Almacenera Americana Aleman S.A.C	6.186,17	1.997,85
Espinoza Duran Lucinda	5.555,65	5.555,65
Lopez Garcia Manuel Alberto	11.800,00	11.800,00
Ñiquen Parra Manuel Armando	695,00	695,00
Proveedores Locales	489.954,72	515.247,66
Transporte Integrado Internacional	384,32	384,32
US\$	<u>514.575,86</u>	<u>535.680,48</u>



**panamerican & asociados co.**

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2013**

<u>2. Cuentas Por Pagar Socios</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Alvarez Roman Holger Manuel	6.091,74	3.091,74
Alvarez Roman Lauro Polibio	15.917,45	10.917,45
Alvarez Roman Manuel Alberto	11.674,31	11.674,31
Alvarez Roman Wilman Polibio	4.671,04	4.671,04
Armijo Espinoza Segundo Moises	1.897,21	1.897,21
Armijo Rocillo Jaimo Oswaldo	68.633,99	11.133,99
Cabrera Jaramillo Luis Guillermo	18.917,45	18.917,45
Espinoza Duran Angel Baudilio	4.335,52	3.335,52
Espinoza Duran Manuel Enrique	4.183,31	1.683,31
Espinoza Duran Milton Benigno	4.171,04	1.671,04
Jaime Sanchez Jorge Genaro	49.835,52	3.335,52
Lopez Jumbo Jhansy Manuel	4.341,66	1.841,66
Moreno Iñiguez Pedro Isidro	5.875,81	5.875,81
Ramirez Aguilar Jorge Natividad	10.835,52	835,52
Robles Vivanco Willman Oswaldo	5.541,66	3.541,66
Roman Aguilar Victor Manuel	6.841,66	6.841,66
Roman Manuel De Jesus	4.088,80	2.088,80
Romero Romero Servo Gonzalo	9.671,04	6.671,04
Tinoco Roman David Alberto	15.053,31	8.053,31
Toro Valarezo Alfredo Antonio	3.321,66	5.341,66
Ullaguari Romero Luis Felipe	6.341,66	6.341,66
Yaguari Romero Juan Bautista	3.207,18	3.897,18
	<u>US\$ 265.448,54</u>	<u>123.658,54</u>



**panamerican & asociados co.**

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.  
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>
Retenciones en la Fuente	1	7.879,26	29.335,18
Retenciones en la Fuente de IVA	2	1.903,33	4.933,39
	US\$	<u>9.782,59</u>	<u>34.268,57</u>

<u>1. Retenciones en la Fuente</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retencion Fuente Aplicables el 1%		783,09	1.430,10
Retencion Fuente Aplicables el 2%		28,02	288,47
Retencion Fuente Aplicables el 8%		0,00	14,92
Retencion Fuente Aplicables el 10%		1.334,57	1.117,92
Retencion de impsto a la Renta		901,75	706,92
Anticipos de Impuesto a la Renta		0,00	8.445,09
Impuesto a la Renta		0,00	17.331,76
Iva Cobrado		4.831,83	0,00
	US\$	<u>7.879,26</u>	<u>29.335,18</u>

<u>2. Retenciones en la Fuente de IVA</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retención IVA 30% Compras		378,48	2.910,06
Retención IVA 70% Servicios		106,50	891,57
Retención IVA 100% Honorarios, Alquiler		1.418,35	1.131,76
	US\$	<u>1.903,33</u>	<u>4.933,39</u>



**panamerican & asociados co.**

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.**  
**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>
Obligaciones con Empleados	1 278.757,87	10.041,68
Obligaciones con el IESS	2 55.941,23	18.610,23
Provisiones por Beneficios Sociales	3 204.629,09	68.036,45
US\$	<u>539.328,19</u>	<u>96.688,36</u>

<u>1. Obligaciones con Empleados</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldo Por Pagar	262.039,43	2.447,55
Fondos de Reserva	16.718,44	179,09
Utilidades	0,00	7.415,04
US\$	<u>278.757,87</u>	<u>10.041,68</u>

<u>2. Obligaciones con el IESS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aportes Patronal	26.977,99	9.263,22
Aporte Personal	22.651,43	7.757,03
IECE	1.209,77	415,38
Setec 0,5%	1.209,77	415,38
Prestamos	1.854,88	308,58
Fondos de Reserva less	2.037,39	450,64
US\$	<u>55.941,23</u>	<u>18.610,23</u>

<u>3. Provisiones Por Beneficios Sociales</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Decimo Tercer Sueldo	89.715,59	6.923,18
Decimo Cuarto Sueldo	33.317,79	30.927,27
Vacaciones	81.595,71	30.186,00
US\$	<u>204.629,09</u>	<u>68.036,45</u>



panamerican & asociados co.

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2013

(KK) Impuestos Diferidos

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

	2013	2012
Impuestos Diferidos Propiedad, Planta y Equipo	14.156,41	29.378,18
Jubilacion Patronal	10.096,51	7.416,19
Provision Por Desahucio	43.229,36	34.019,81
US\$	<u>67.482,28</u>	<u>70.814,18</u>

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Trescientos Ochenta Mil Quinientos Veinte00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 10,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2013
Alvarez Roman Holger Manuel	1.812	10,00	4,76%	18.120,00
Alvarez Roman Wilman Polibio	1.812	10,00	4,76%	18.120,00
Armijos Espinoza Segundo Moises	906	10,00	2,38%	9.060,00
Armijos Rocillo Jaime Oswaldo	2.718	10,00	7,14%	27.180,00
Armijos Roman Lauro Polivo	3.624	10,00	9,52%	36.240,00
Armijos Roman Manuel Alberto	3.171	10,00	8,33%	31.710,00
Espinoza Duran Angel Baudilio	906	10,00	2,38%	9.060,00
Espinoza Duran Manuel Enrique	1.812	10,00	4,76%	18.120,00
Espinoza Duran Milton Benigno	1.812	10,00	4,76%	18.120,00
Jaime Sanchez Jorge Genaro	4.530	10,00	11,90%	45.300,00
Lopez Garcia Manuel Alberto	906	10,00	2,38%	9.060,00
Moreno Iñiguez Pedro Isidro	2.718	10,00	7,14%	27.180,00
Ramirez Agullar Jorge Natividad	906	10,00	2,38%	9.060,00
Robles Vivanco Wilman Oswaldo	906	10,00	2,38%	9.060,00
Roman Aguilar Victor Manuel	906	10,00	2,38%	9.060,00
Roman Manuel De Jesus	2.265	10,00	5,95%	22.650,00
Romero Romero Servio Gonzalo	1.812	10,00	4,76%	18.120,00
Tinoco Roman David Alberto	1.812	10,00	4,76%	18.120,00
Toro Valarezo Alfredo Antonio	906	10,00	2,38%	9.060,00
Ullaguari Romero Luis Felipe	906	10,00	2,38%	9.060,00
Yaguari Romero Juan Bautista	906	10,00	2,38%	9.060,00
	<u>38.052</u>		<u>100%</u>	<u>380.520,00</u>



**panamerican & asociados co.**

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A EMIREIFA.  
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 la **Empresa Minera Reina de Fátima S.AEMIREIFA**. 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 (5 Mayo, 2014) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.