



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

---

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Paginas No.</u></b>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 31



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

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

#### **1. Opinión Calificada**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Empresa Minera Reina de Fátima S.A. EMIREIFA** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección “Fundamentos de la Opinión Calificada”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Empresa Minera Reina de Fátima S.A. EMIREIFA** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **2. Fundamento de la Opinión Calificada**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de **Empresa Minera Reina de Fátima S.A. EMIREIFA** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización 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.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## 5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Comercializadora de productos 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 2017 se emiten por separados.

Ing. Mario Martinez Cruz  
Representante Legal  
RNC-NO 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador

Abril 30, 2018



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en dólares)

**Años Terminados al**  
**31 de diciembre**

<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>	<b>NOTAS</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	0,00	7,27
Activos Financieros	2	0,00	52.780,36
Inventarios	3	1.657.822,12	1.894.781,43
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	10.000,00	10.000,00
Activos por Impuestos Corrientes	5	<u>24.853,10</u>	<u>13.240,32</u>
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>US\$</b>	<b>1.692.675,22</b>	<b>1.970.809,38</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Propiedad, Planta y Equipo	6	1.099.804,29	1.115.201,25
Otros Activos No Corrientes	7	<u>27.523,12</u>	<u>27.523,12</u>
<b>Total Activos No Corriente</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.127.327,41</u></b>	<b><u>1.142.724,37</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>2.820.002,63</u></b>	<b><u>3.113.533,75</u></b>

Lic. Manuel Lopez Garcia  
Representante Legal  
CI. 0701579435

Marlene del Pilar Feijoo Diaz  
Contadora  
RUC. 0704609932001

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en dólares)

**Años Terminados al**  
**31 de diciembre**

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVO CORRIENTE**

		<b><u>2016</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Cuentas y Documentos por Pagar	8	1.433.697.38	1.821.031.16
Otras Obligaciones Corrientes	10	392.781.16	331.834.29
Cuentas por Pagar Socios	11	11.812.86	197.852.88
Anticipo de Clientes	12	<u>59.993.95</u>	<u>51.812.86</u>
Total Pasivos Corrientes	US\$	<u>1.898.285.35</u>	<u>2.402.531.19</u>

**PASIVO NO CORRIENTE**

Provisiones Por Beneficios Sociales	13	0.00	20.314.02
Pasivo Diferido	14	<u>89.140.35</u>	<u>40.622.75</u>
Total Pasivo No Corriente	US\$	<u>89.140.35</u>	<u>60.936.77</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.987.425.70</u></b>	<b><u>2.463.467.96</u></b>

**Patrimonio de los Accionistas**

Capital Social		380.520.00	380.520.00
Aportes para Futura Capitalizacion		168.950.00	0.00
Reserva Legal		397.00	397.00
Otros Resultados Integrales		240.931.02	240.931.02
Ganancias Acumuladas		10.568.68	0.00
Resultado por Aplicacion 1era Vez NIIF		28.095.54	28.095.54
Utilidad del Ejercicio		<u>3.114.73</u>	<u>122.23</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>832.576.97</u>	<u>650.065.79</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>US\$</b>	<b><u>2.820.002.63</u></b>	<b><u>3.113.533.75</u></b>

Lic. Manuel Lopez Garcia  
Representante Legal  
CI. 0701579435

Marlene del Pilar Feijoo Diaz  
Contadora  
RUC. 0704609932001

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 – 2513557  
Email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresado en dólares)

	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>		
Venta Tarifa 12%	<u>61.976,92</u>	<u>311.611,91</u>
Total Ventas	US\$ <u>61.976,92</u>	<u>311.611,91</u>
Total Ingresos Operacionales	US\$ <u>61.976,92</u>	<u>311.611,91</u>
<b><u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u></b>		
Costo de Ventas y Producción	-527.727,40	-90.093,22
Gastos de Ventas	4.609,23	0,00
Gastos de Administración	566.719,69	-200.646,84
Gastos Financieros	4.156,49	-458,15
Gastos Otros	<u>9.520,98</u>	<u>-17.751,57</u>
Total Costos y Gastos Operacionales	<u>57.278,99</u>	<u>-309.694,54</u>
Utilidad Bruta	US\$ <u>4.697,93</u>	<u>1.917,37</u>
<b><u>Utilidad o Perdida antes de Impuestos</u></b>	<u>4.697,93</u>	<u>1.917,37</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	-704,69	-287,61
(-) 22% Impuesto a la Renta	-878,51	-1.507,53
Utilidad del Ejercicio	US\$ <u><u>3.114,73</u></u>	<u><u>122,23</u></u>

Lic. Manuel Lopez Garcia  
Representante Legal  
CI. 0701579435

Marlene del Pilar Feijoo Diaz  
Contadora  
RUC. 0704609932001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 – 2017  
(Expresado en dólares)**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	PARTICIPACION CONTROLADORA							TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS	RESULTADOS ACUMULADOS		EJERCICIO	
			RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	380.520.00	0.00	397.00	240931.02	-	28.095.54	1.917.37	651.860.93
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	380.520.00	168.950.00	397.00	240.931.02	10.568.68	28.095.54	3.114.73	832.576.97
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	(168.950.00)	-	-	(10.568.68)	-	(1.197.36)	(180.716.04)
Aumento (disminución) de capital social	-							-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			-		-		(3.114.73)	(3.114.73)
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta					(10.568.68)			(10.568.68)
Otros cambios (detallar)		(168.950.00)	D	D		-	D	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							1.917.37	1.917.37

Lic. Manuel Lopez Garcia  
Representante Legal  
CI. 0701579435

Marlene del Pilar Feijoo Diaz  
Contadora  
RUC. 0704609932001



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA  
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 – 2017  
(Expresado en dólares)**

	<b>CODIGO</b>	<b>SALDOS BALANCE (En US\$)2017</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>95</b>	<b>7.27</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9501</b>	<b>198.159.87</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>950101</b>	<b>258.831.55</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	258.831.55
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>950102</b>	<b>(259.604.13)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	60.281.25
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(92.102.97)
Otros pagos por actividades de operación	95010205	(227.782.41)
Impuestos a las ganancias pagados	<b>950107</b>	<b>40.973.78</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo	<b>950108</b>	<b>157.958.67</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9502</b>	<b>(15.396.96)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	<b>950209</b>	<b>(15.396.96)</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo	<b>950221</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9503</b>	<b>(182.755.64)</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo	<b>950310</b>	<b>(182.755.64)</b>
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9504</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	<b>950401</b>	<b>-</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9505</b>	<b>7.27</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9506</b>	<b>-</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9507</b>	<b>7.27</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	<b>1.917.37</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	<b>(1.795.14)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	(1.507.53)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	(287.61)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>98</b>	<b>198.037.64</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(52.780.36)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-
(Incremento) disminución en inventarios	9804	(236.959.31)
(Incremento) disminución en otros activos	9805	11.612.78
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	387.333.78
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	237.344.80
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	(91.815.36)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	(8.181.09)
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	(48.517.60)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9820</b>	<b>198.159.87</b>

**Lic. Manuel Lopez Garcia**  
Representante Legal  
CI. 0701579435

**Marlene del Pilar Feijoo Diaz**  
Contadora  
RUC. 0704609932001



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**1. OPERACIONES**

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA.** La compañía, fue constituida mediante escritura pública otorgada ante la Notario Cuarto del cantón Santo Domingo, el 08 de mayo del 2013, y queda inscrita en el Registro Mercantil con el # 79 y anotada en el Repertorio bajo el # 1855; el 20 de junio del 2013.

**Su objetivo Principal** 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.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **Capital Social**

La compañía Empresa Minera Reina de Fátima S.A. Emireifa tiene capital de \$ 380.520,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en 38.052 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares cada una. En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

## **1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

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

**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 sociedad 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 recuperación 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.

**Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo:** Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

### **Inventarios**

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización-

**Materia prima, repuestos y materiales:** El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

### **Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

### **Propiedad, Planta y Equipos:**

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Vida Útil</u></b>	<b><u>% de Depreciación</u></b>
Equipos de Cómputo	3	33,33%
Muebles y Equipo	10	10%

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

**La NIC 16** requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el **NIC** permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

**Deterioro del Valor de Activos no Corrientes:** En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

**Ingresos:** Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

### **Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el omento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

**Las cuentas por pagar comerciales** incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

**Las otras cuentas por pagar** corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

## **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 (25%) sobre su base imponible.

### **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 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **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 total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

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.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

**Artículo 1.-** Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

**Artículo 2.-** Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

**Artículo 3.-** Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **Impuesto a la renta diferido**

La circular No.- NAC-DGECGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que 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 2017 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.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

**Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal:** Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

**Base de Medición.-** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### **Moneda funcional y de Presentación**

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **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 reventa, 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 precio**

La compañía opera en el mercado local y extranjero y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

#### **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.

#### **Riesgo 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" más la deuda neta.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **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.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**CONCILIACION TRIBUTARIA**

	<u>2017</u>
Utilidad del Ejercicio	1.917,37
15% Participación Trabajadores	287,61
Utilidad Antes de Impuesto	<u>1.629,76</u>
(+) Gastos No Deducibles Locales	5.222,66
Saldo Utilidad Gravable	6.852,42
Total Impuesto Causado	<u>1.507,53</u>
(-) Retenciones en la Fuente	<u>4.629,44</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$ <u><u>3.121,91</u></u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2017**

**(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

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

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1	0.00	7.27
Bancos	2	0.00	0.00
	US\$	<u>0.00</u>	<u>7.27</u>

<u>1. Caja</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja General		0.00	7.27
	US\$	<u>0.00</u>	<u>7.27</u>

**(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS**

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

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Clientes no Relacionados	1	0,00	52.780,36
	US\$	<u>0,00</u>	<u>52.780,36</u>

**(Nota 3) INVENTARIOS**

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Productos en Proceso	1.655.251,53	1.891.849,15
Inventario de Repuestos y Herramientas	2.570,59	84,00
Compra a Terceros (Explosivos)	0,00	625,50
Otros Inventarios (Quimicos)	0,00	2.222,78
US\$	<u>1.657.822,12</u>	<u>1.894.781,43</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### (Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo a Proveedores	1	10.000.00	10.000.00
	US\$	<u>10.000.00</u>	<u>10.000.00</u>

#### (Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Credito Tributario a favor de la Empresa		3.289.12	3.121.91
Anticipo de Impuesto a la Renta		18.960.96	10.118.41
Retencion de Iva		0.00	0.00
Retencion en la Fuente		2.603.02	0.00
	US\$	<u>24.853.10</u>	<u>13.240.32</u>

#### (Nota 6) OTROS ACIVOS CORRIENTES

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

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Activos por Impuestos Diferidos por Gasto		25.301.88	25.301.88
Activos por Impuestos Diferidos Jubilacion		2.221.24	2.221.24
	US\$	<u>27.523.12</u>	<u>27.523.12</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**(Nota 7) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

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

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/16</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES/</u> <u>RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/17</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	533.649.72	0.00	0.00	533.649.72
Maquinarias y Equipos	527.541.05	15.396.96	0.00	542.938.01
Muebles y Enseres	6.399.16	0.00	0.00	6.399.16
Equipo de Computación	9.664.20	0.00	0.00	9.664.20
Vehiculo	53.263.23	0.00	0.00	53.263.23
	<b>US\$ 1.583.088.09</b>	<b>15.396.96</b>	<b>0.00</b>	<b>1.598.485.05</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Edificios	-133.236.06	0.00	0.00	-133.236.06
Maquinarias y Equipos	-299.010.30	0.00	0.00	-299.010.30
Muebles y Enseres	-3.868.72	0.00	0.00	-3.868.72
Equipo de Computación	-10.556.23	0.00	0.00	-10.556.23
Vehiculo	-36.612.49	0.00	0.00	-36.612.49
	<b>US\$ -483.283.80</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-483.283.80</b>
	<b>US\$ 1.099.804.29</b>	<b>15.396.96</b>	<b>0.00</b>	<b>1.115.201.25</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## (Nota 8) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	8.1	232.150,15	234.009,49
cuentas por Pagar no Relacionados Locales	8.2	757.000,00	799.500,00
cuentas por Pagar Accionitas	8.3	444.547,23	787.521,67
US\$		<u>1.433.697,38</u>	<u>1.821.031,16</u>

<u>8.1. Proveedores Locales</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Aguilar Peñaloza Zhudy Natalia		15.473,17	15.473,17
Aguilar Pineda Angel Polivio		623,71	0,00
Aguilar Ramirez Juan Alberto		1.160,92	1.160,92
Alulima Morocho Jorge Rolando		700,00	700,00
Belech Fire Rescue Fail Protection		1.445,60	1.445,60
Carrion Zari Carmita Karina		2.393,69	2.393,69
Conauto		11.477,34	11.477,34
elicrom		342,00	0,00
empresa electrica		1.997,86	7.835,93
Espinoza Albita		188,06	0,00
Explocen		0,00	6.465,28
Figuroa Ordoñez Vicente Rodrigo		3.096,57	3.096,57
Gadere		0,00	396,87
Garrido Erazo Carlos Patricio		525,14	0,00
Gordillo Armijos Alcides Fernando		4.803,36	4.803,36
Importadora Minasur Cia.Ltda.		4.848,46	4.848,46
Inmaelectro Cia. Ltda.		0,00	0,00
Jara Aguilar Oswaldo Aparicio		1.568,65	1.568,65
Jaramillo Espinosa Jorge Oswaldo		77.322,43	77.322,43
Jaucom S.A.		20.331,90	20.331,90
Jimenez Astudillo Rey Clotario		25.541,41	25.541,41
Loaiza Valarezo Jose Antonio		764,75	764,75
Martinez Cruz Mario Eduardo		9.856,00	1.556,00
Mora Valarezo Sixto Benito		396,00	396,00
Panama Barros Luis Leonardo		1.557,92	1.557,92
Panamerican & Asociados		2.964,00	2.964,00
Reiproacero S.A		1.947,37	6.291,06
Roman Aguilar Alvaro de Jesus		731,00	731,00
Roman Aguilar Servio Gustavo		854,37	854,37
Roman Peñaloza Wenceslao Genaro		510,42	510,42
Roman Roman Galo Patricio		793,14	793,14
Salazar Sanchez Romulo Enrique		20.084,68	20.084,68
Sun Wan Ivan Lide		12.460,21	7.221,21
TAC		10,00	0,00
Telecomnet		137,20	180,53
Ullaguari Ordoñez Milton Ivan		1.649,42	1.649,42
Villareal Villacis Jaime Rodrigo		3.593,40	3.593,40
US\$		<u>232.150,15</u>	<u>234.009,49</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

<u>8.2. Cuentas por Pagar no Relacionados Locales</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Aguilar Fulton	6.000,00	6.000,00
Aguilar Ivan	15.000,00	15.000,00
Aguilar Libio	9.500,00	9.500,00
Aguilar Luis	4.000,00	6.000,00
Aguilar Wilman	3.000,00	3.000,00
Duran Mora Arturo	35.000,00	0,00
Elizalde Gina	87.000,00	87.000,00
Espinoza Baudilio	38.700,00	30.000,00
Espinoza Manuel	8.500,00	8.500,00
Espinoza Matilde	3.000,00	3.000,00
Gaona Angel	44.700,00	44.700,00
Garcia Cristhian	60.000,00	60.000,00
Loayza Eduardo	40.000,00	40.000,00
Macas Ermel	5.000,00	0,00
Ordoñez Chanena	3.000,00	3.000,00
Otavalo Leonor	3.000,00	3.000,00
Ramirez Sandra	37.800,00	25.000,00
Robles Alexandra	80.000,00	80.000,00
Roman Aguilar Juan	45.000,00	45.000,00
Roman Carrion Gladis	45.000,00	50.000,00
Roman Espinoza Gerardo	120.000,00	38.000,00
Roman Jorge	8.000,00	120.000,00
Roman Victor	20.000,00	0,00
Romero Lider	13.200,00	20.000,00
Toro Alfredo	3.600,00	13.200,00
Ullaguari Luis	19.000,00	3.600,00
Villa Conteno Manuel	0,00	7.000,00
Yaguary Juan	0,00	19.000,00
Tinoco	0,00	60.000,00
	<u>US\$ 757.000,00</u>	<u>799.500,00</u>

<u>8.3. Cuentas por pagar Accionistas o Socios Locales</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Armijos Roman Manuel Alberto	0,00	20.000,00
Apolo Lopez Hedwing	20.000,00	23.000,00
Jaime Sanchez Jorge Genaro	39.314,00	194.314,00
Lopez Garcia Manuel Alberto	141.800,00	227.337,00
Lopez Jumbo Jhansy Manuel	59.129,82	9.452,67
Lopez Jumbo Adriana Isabel	134.303,41	162.303,00
Moreno Iñiguez Pedro Isidro	0,00	80.000,00
Ramirez Aguilar Jorge Natividad	0,00	9.000,00
Robles Vivanco Wilman Oswaldo	50.000,00	62.115,00
	<u>US\$ 444.547,23</u>	<u>787.521,67</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## (Nota 9) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Administracion Tributaria	9.1 47.078,46	77.946,99
Con el IESS	9.2 37.902,71	5.004,19
Con Trabajadores y Empleados	9.3 217.948,46	221.719,40
Impuesto y Contribuciones	9.4 89.851,53	27.163,71
US\$	<u>392.781,16</u>	<u>331.834,29</u>
<u>9.1. Con la Administracion Tributaria</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipos de Impuesto a la Renta	0,00	9.672,52
Impuesto a la Renta	24.666,19	20.663,86
Regalias Mineras	22.033,13	24.637,58
Multas S.R.I.	0,00	1.140,00
Retencion IVA	109,56	18.992,64
Retencion a las Sociedades	0,00	2.393,39
Retencion Fuente	9,58	447,00
US\$	<u>47.078,46</u>	<u>77.946,99</u>
<u>9.2. Con el IESS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Aportes Patronal	18.891,95	2.335,48
Aporte Personal	15.569,24	1.979,38
IECE	783,81	107,98
Setec 0,5%	783,81	107,98
Cuenta por pagar prestamos	1.208,47	0,00
Responsabilidad Patronal	0,00	90,60
Fondos de Reserva less	665,43	382,77
US\$	<u>37.902,71</u>	<u>5.004,19</u>
<u>9.3. Con Trabajadores y Empleados</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldo Por Pagar	191.584,10	191.964,90
Utilidades		287,61
Fondos de Reserva	25.607,93	26.551,59
Actas de Finiquitos	756,43	2.915,30
US\$	<u>217.948,46</u>	<u>221.719,40</u>
<u>9.4. Impuesto y Contribuciones</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Municipio de Zaruma	10.485,31	10.485,31
Asociacion de Mineros	14.000,00	14.000,00
Super de CIA.	0,00	2.678,40
US\$	<u>24.485,31</u>	<u>27.163,71</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 10) CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

El detalle de Cuentas por pagar socios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Armijos Espinoza Segundo	0.00	328.71
Armijos Rocillo Jaime	0.00	657.41
Armijos Roman Manuel Alberto	0.00	657.41
Armijos Roman Lauro Alberto	0.00	1.314.82
Jaime Sanchez Jorge	0.00	1.643.53
Lopez Jumbo Jhansy Manuel	0.00	20.192.59
Moreno Iñiguez Pedro Isidro	0.00	986.12
Ramirez Aguilar Jorge Natividad	0.00	328.71
Romero Romero Servio Gonzalo	0.00	657.41
Robles Vivanco Wilman Oswaldo	0.00	10.949.80
Lopez Garcia Manuel Alberto	0.00	37.327.09
Apolo Lopez Hedwing	0.00	22.328.71
Lopez Jumbo Adriana Isabel	0.00	100.480.57
US\$	<u>0.00</u>	<u>197.852.88</u>

### (Nota 11) ANTICIPOS A CLIENTES

El detalle de Anticipo a clientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo de Clientes	11.812,86	51.812,86
US\$	<u>11.812,86</u>	<u>51.812,86</u>

### (Nota 12) PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES

El detalle Provisiones por beneficios sociales al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Decimo Tercer Sueldo	8.307.22	1.795.50
Decimo Cuarto Sueldo	18.041.68	6.044.56
Vacaciones	95.974.51	12.473.96
US\$	<u>122.323.41</u>	<u>20.314.02</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 13) PASIVOS DIFERIDOS

El detalle Pasivos diferidos al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Impuestos Diferidos Propiedad, Planta y Equipo	14.156.41	14.156.41
Jubilacion Patronal	14.621.97	19.844.63
Provision por Desahucio	60.361.97	6.621.71
US\$	<u>89.140.35</u>	<u>40.622.75</u>

### (Nota 14) 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 2017
Apolo Lopez Hedwing Ricardo	906	10,00	2,38%	9.060,00
Armijos Espinoza Segundo Moises	906	10,00	2,38%	9.060,00
Armijos Rocillo Jaime Oswaldo	1.812	10,00	4,76%	18.120,00
Armijos Roman Lauro Polivo	3.624	10,00	9,52%	36.240,00
Armijos Roman Manuel Alberto	1.812	10,00	4,76%	18.120,00
Jaime Sanchez Jorge Genaro	4.530	10,00	11,90%	45.300,00
Lopez Jumbo Jhansy Manuel	3.624	10,00	9,52%	36.240,00
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 Aguilar Jorge Natividad	906	10,00	2,38%	9.060,00
Robles Vivanco Wilman Oswaldo	906	10,00	2,38%	9.060,00
Lopez Jumbo Adriana Isabel	13.590	10,00	35,71%	135.900,00
Romero Romero Servio Gonzalo	1.812	10,00	4,76%	18.120,00
	<u>38.052</u>		<u>100%</u>	<u>380.520,00</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **Resultados del Ejercicio**

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía de **Empresa Minera Reina de Fátima S.A. EMIREIFA** de estados financieros adjuntos Obtuvo una utilidad Neta US\$ **122.23**.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía de de **Empresa Minera Reina de Fátima S.A. EMIREIFA** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 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.

## **Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía de de **Empresa Minera Reina de Fátima S.A. EMIREIFA** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.**

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

### **Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.**

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de 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

### **Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (30 de abril 2018) 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 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.