EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2012	
Referencia	**Nota 1**
Sección 3 Párrafo 3.24	**Identificación de los estados financieros:** **EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A**, constituida mediante escritura pública de fecha 02 de Febrero del 2009, cuyo domicilio es Vía Malvas Buza km. 3. Su actividad principal es prospección, exploración, explotación, producción y comercialización de los recursos mineros existentes en el suelo y subsuelo.
Sección 3 Párrafo 3.24	Una entidad revelará en las notas lo siguiente: (a) **El domicilio y la forma legal de la entidad**, el país en que se ha constituido y la dirección de su sede social (o el domicilio principal donde desarrolle sus actividades, si fuese diferente de la sede social). (b) Una descripción de la **naturaleza de las operaciones** de la entidad y de sus principales actividades.
Referencia	**Nota 2**
Sección 3 Párrafo 3.3	**Cumplimiento con la NIIF para las PYMES:** Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. Están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía.
Sección 3 Párrafo 3.3	Una entidad cuyos estados financieros cumplan la NIIF para las PYMES efectuará en las notas una declaración, explícita y sin reservas de dicho cumplimiento. **Los estados financieros no deberán señalar que cumplen la NIIF para las PYMES a menos que cumplan con todos los requerimientos de esta NIIF.**
Referencia	**Nota 3**
	Políticas Contables:
Sección 11 Párrafo 11.12, 11.13, 11.14	**Cuentas y Documentos por cobrar:** Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento. Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Los instrumentos de deuda se medirán al **costo amortizado** utilizando el **método del interés efectivo**.
Sección 17 Párrafo 17.9, 17.31 a),	**Propiedad, Planta y Equipo:** La Propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. Cuando partes de una partida de Propiedad Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas. **La empresa reconoce como propiedad planta y equipo cualquier bien cuya vida útil sea mayor a un año y que supere los $ 100,00.**
Sección 17 Párrafo 17.18, 17.31 vi	**Depreciación Acumulada:** La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.
Sección 23 Párrafo 23.3	**Ingresos de Actividades Ordinarias** Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de ventas de bienes, se reconocen cuando se entregan los bienes y se miden al **valor razonable** de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.
Sección 18 Párrafo 18.27	**Activos Intangibles** Los Activos Intangibles son bienes sin apariencia física adquiridos por la empresa que se expresan al costo menos las pérdidas .por deterioro acumuladas. Se amortiza a lo largo de la vida estimada, empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible se revisa la amortización.
Sección 18 Párrafo 18.25	**Deterioro de los Activos Intangibles** En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una perdida por deterioro de valor. Si existe se estima y compara.

	El importe recuperable del activo aceptado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una perdida por deterioro del valor en resultados.
Sección 29 Párrafo 29.3	**Impuesto a las Ganancias:** El impuesto a la ganancia representa la suma de impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los Activos y Pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes.
	Reserva Legal La cantidad que se destinará anualmente para formar la reserva legal de la sociedad anónima, será el diez por ciento de las utilidades netas y el límite mínimo legal de dicha reserva será la quinta parte del capital social.
Referencia	**Nota 4**
Sección 7 Efectivo y Equivalentes: Párrafo 7.2	**Equivalentes al efectivo** La cuenta Efectivo y Equivalentes se componen de efectivo en caja, saldos en bancos. Al cierre del ejercicio, los saldos de Efectivo y Equivalentes estaban compuestos así:

Año	2012	2011
Efectivo en caja	$ 133.64	$ 1.148.47
Bancos	$ 8.948.26	
Total	**$ 9.081 .90**	**$ 1.148.47**

1) No hay fondos restringidos.

Sección 7 Efectivo y Equivalentes: Párrafo 7.2	Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de **tres meses o menos desde la fecha de adquisición.** Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo**.**
Referencia	**Nota 5**
Sección 8 Párrafo 8.3	**Cuentas y Documentos por Cobrar:** Las cuentas y documentos por cobrar, provenientes del giro del negocio, se integran de la siguiente forma:

Año	2012	2011
Cuentas por Cobrar Clientes	$ 65.133.84	$ 7.545.95
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**$ 65.133.84**	**$ 7.545.95**

Los valores por cuentas por cobrar clientes corresponden a ventas del último mes del año.

Referencia	**Nota 6**

Activo por Impuestos Corrientes:
Composición

	2012	2011	Variación
Crédito Tributario Ret. de I.Renta.	$ 82.46	$ 73.16	$ 9.30
Crédito Tributario Ret. De Iva	$ 39.06	-	$ 39.06

Anticipo de Impuesto a la Renta	$ 16.890.18	-	$ 16.890.18
Impuesto Salida de Divisas	$ 2.991.00	-	$ 2.991.00
Total	**$ 20.002.70**	**$ 73.16**	**$ 19.929.54**

Referencia | **Nota 7**

Activo por Impuestos Corrientes:
Composición

	2012	2011	Variación
Anticipo a Proveedores	$ 8.806.40	$ 10.734.44	$ 1.928.04
Total	**$ 8.806.40**	**$ 10.734.44**	**$ 1.928.04**

Incluye anticipos a proveedores que ascienden a un total de $ 8.806.40 en el 2012 que se cancelarán el próximo año.

Referencia | **Nota 8**

Propiedad, Planta y Equipo

	Edificios	Vehículos	Muebles Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computo y Software
Costo al 01 enero de 2012	$ 307.472,45	$ 53.263,23	$ 3.546,68	$ 389.697,59	$ 3.781,00
Adiciones - Compras	$ 1.309.28	-	$ 2. 281.41	$ 80.252.55	$ 3.903.20
Ventas – Baja	-	-			
31 de diciembre 2012	$ 308.781.73	$ 53.263,23	$ 5.828.09	$ 469.950.14	$ 7.684.20

Depreciación Acumulada

	Edificios	Vehículos	Muebles Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computo y Software
Depreciación acumulada 01-enero-2012	-$33.835,61	-$ 4.269,07	-$ 690,69	-$ 47.375,21	-$ 820.45
Depreciación anual 2012	-$ 34.258.64	-$ 5.519.07	-$ 868.22	-$ 68.031.50	-$ 1.368.69
Venta – Baja de Activos	-				

	Importe en libros 31 diciembre de 2012	$ 240.687.48	$ 43.475.09	$ 4.269.18	$ 354.543.43	$ 5.495.06

Estos activos se revisan cuando existe evidencia objetiva de deterioro, si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce basada en el monto recuperable estimado.

Referencia	Nota 9

Sección 18
Párrafo 18.27

Activos por Impuestos Diferidos:

El desglose de este rubro es el siguiente:

	2012	2011
Activos por Impuestos Diferidos	$ 28.157.70	$42.033,92
(=) Activos por Impuestos Diferidos	**$ 28.157.70**	**$ 42.033,92**

Activos por impuestos diferidos, valores correspondientes a jubilación patronal y desahucio por $ 1.705.73 y gastos por exploración de $ 26.451.97

Referencia	Nota 10

Sección 13
Párrafo 13.1

Inventarios: Esta sección establece los principios para el reconocimiento y medición de los inventarios. Inventarios son activos:
(a) mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones;
(b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
(c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

	2012	2011
Inv. Productos en Proceso	$219.341,95	-
Inv. Repuestos, Herramientas y Accesorios	$ 91.051,56	-
Total Cuentas Y Documentos. Por pagar	**$310.393,51**	**-**

Referencia	Nota 11

Sección 11
Párrafo 11.50
Literal d.

Cuentas y documentos por pagar:

Las cuentas y documentos por pagar comprenden las cuentas pendientes de pago originadas principalmente por la compra y gastos de las operaciones del negocio. Al cierre del ejercicio presentan un saldo como sigue:

	2012	2011	Variación
Proveedores Locales	$ 532.603.31	$324.561,73	$ 208.041,58
Proveedores del Exterior	$ 3.077,17	$ 10.526,23	$ (7.449,06)
Total Cuentas Y Documentos. Por pagar	**$535.680,48**	**$335.087,96**	**$200.592,52**

El período promedio de crédito tomado para los proveedores es de 30 días.

Referencia	Nota 12

Otras Obligaciones Corrientes:

Con la Administración Tributaria	2012	2011
Retenciones Impuesto a la Renta e Iva	$34.268.57	$5.474,87
TOTAL	**$34.268,57**	**$ 5.474,87**

Representan, las retenciones realizadas a proveedores por Impuesto a la renta e Iva por pagar, Anticipo por impuesto a la renta, Impuesto a la renta del periodo a pagarse en el siguiente periodo.

Referencia	Nota 13

Obligaciones Con el IESS

En esta partida se determina los valores correspondientes a los beneficios de ley que perciben los colaboradores como:

	2012	2011
Aporte Personal por pagar	$7.757,03	$5.947,58
Aporte Patronal por Pagar	$9.263.22	$7077,57
IECE-SETEC	$830.76	$638,40
Fondos de Reserva por pagar	$450,64	$3.230,62
Préstamos Quirografarios por pagar	$ 308,58	$ 212,37
TOTAL	**$18.610,23**	**$17.106,54**

Los valores se cancelan el próximo mes año 2013.

Referencia	Nota 14

Beneficios de ley a Empleados

Esta partida refleja los valores pendientes a cancelar a los empleados de la empresa por beneficios sociales como:

	2012	2011
Décima tercera Remuneración	$ 6,923.18	$ 5.444,41
Décimo cuarta Remuneración	$30.927.27	-
Remuneración por pagar	$ 2.447.55	$ 50.990,59
Vacaciones por pagar	$30.186.00	-
Cuentas por pagar fondos de reserva	$179.09	-
Utilidades por Pagar	$7415.04	-
TOTAL	**$ 78.078,13**	**$ 56.435,00**

Estos son originados por los servicios prestados hacia la empresa hasta el mes de diciembre del 2012, como los nombrados anteriormente, incluyendo utilidades correspondientes al año el 15 % a los trabajadores, tanto por su servicio y tiempo de labor y sus cargas familiares (año 2012).También se considera las provisiones por pagar de décimo tercero y décimo cuarto sueldo y vacaciones
En lo que corresponde a la remuneración por pagar es política de la empresa cancelar los sueldos los primeros días del mes siguiente.

Referencia	Nota 15

PASIVO LARGO PLAZO Y/O PASIVO NO CORRIENTE
Cuentas Pagar Relacionados

Cuentas por Pagar Relacionados	2012	2011
Cuentas por Pagar Socios	$ 123.658.54	$ 363.705,49
TOTAL	**$ 123.658,54**	**$ 363.705,49**

Corresponde a prestamos de socios a la empresa para cubrir capital de trabajo.

Referencia	Nota 16

Jubilación Patronal

Corresponde a la provisión establecida por un perito independiente para cubrir los pagos de jubilación patronal y bonificación por desahucio. El valor registrado corresponde a todos los empleados de la compañía.

	2012	2011
Jubilación Patronal	$ 7.416.19	$ 3.717,10
Bonificación Desahucio por pagar	$ 34.019.81	$ 18.079,47
TOTAL	**$ 41.436,00**	**$ 21.796,57**

Referencia	Nota 17

Pasivos por Impuestos Diferidos

	2012	2011
Pasivos Impuestos Diferidos	$ 29.378.18	$ 44.424,60
TOTAL	**$ 29.378,18**	**$ 44.424,60**

Los Pasivos por impuestos diferidos corresponden a la Propiedad Planta y Equipo, en el año 2011 por $ 44.424,60 y por el correspondiente año $ 29.378,18.

Referencia	Nota 18
Sección 6	

Capital Social :

	2012	2011
Capital Social al inicio del periodo	$ 380.520,00	$ 126.840,00
TOTAL	**$380.520,00**	**$126.840,00**

En el año 2012 se incrementó el capital social por el monto de $ 253.680.00 mediante compensación de créditos.

Referencia	Nota 19
Sección 6	**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** **En el último periodo so se provisiona ningún valor por reserva legal.**

	2012	2011
Reserva Legal	$ 0,00	$ 397,00
Reserva facultativa	$ 0,00	$ 0,00
TOTAL	**$ 397,00**	**$ 397,00**

Referencia	Nota 20
Sección 8 Párrafo 8.3	**Resultados Acumulados**

Resultados Acumulados	2012	2011
Resultados Acumulados	$3.675.05	$3.675,05
Resultados Acum. Adopción NIIF	$ 28. 095,54	$ 28. 095,54
TOTAL	**$ 31.770,59**	**$ 31.770,59**

Referencia	Nota 21
	Resultados Ejercicio:

Resultados Ejercicio	2012	2011
Resultados Ejercicio	$ 25.857.03	$ (91.227,82)
TOTAL	**$ 25.857,03**	**($ 91.227,82)**

El valor por $ 25.857,03 corresponde a la utilidad del periodo 2012.

Referencia	Nota 22
Sección 23 Párrafo 23.30 Literal b.	**Ingresos por actividades ordinarias:**

	2012
Ventas Tarifa 12 %	$ 1.355.00
Ventas Tarifa 0 %	$ 2468.511.60
Rendimientos Financieros	$ 115.97
TOTAL	**$2469.982,57**

La partida de Ingresos se acredita con la venta de servicios y exportación de minerales, que reconoce con la respectiva emisión de factura y documento único de exportación.

Los ingresos en la empresa MINERA REINA DE FATIMA S.A. son reflejados y efectivos con el registro de la venta por emisión de factura según el precio internacional del cobre, debido a estas ventas son realizadas a crédito, recibiendo muchas veces anticipos de clientes, para así garantizar el pronto pago y seguridad del producto entregado en venta.
En los estados financieros se reflejan ingresos de $ 2469.982,57 por las ventas de servicios y exportación de minerales.

Referencia	Nota 23
Sección 8 Párrafo 8.3	**Costo de Venta y Producción** *En esta cuenta tomamos en consideración los costos de producción que ascendieron a $ 1832.026,63 detallados a continuación:* **Los costos son registrados en el momento que se devengan, manteniendo inicialmente los suministros en una cuenta de inventarios, para irse cargando a costos a medida que se utilizan**

COSTOS	VALOR
MANO DE OBRA	$ 1.301.228,00
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	$ 757.199,77
TOTAL	**$2.058.427,77**

Referencia	Nota 24
Sección 8 Párrafo 8.3	**Gastos de ventas:** *En esta partida se pone en consideración todos los gastos de venta que se efectúan para la prestación de servicios y exportación de minerales.* *Detalle*

GASTOS DE VENTA	VALOR
Honorarios, comisiones y dietas	$1.300,00
Transporte	$90.907,18
Gastos de viaje	$220.90
Otros gastos	$7.293.56
TOTAL	**$ 99.721,64**

Referencia	Nota 25
Sección 8 Párrafo 8.3	**Gastos de administración:** *En esta partida se pone en consideración todos los gastos administrativos que se efectúan para la prestación de servicios y exportación de minerales.* *Detalle:*

GASTOS ADMINISTRATIVOS	VALOR
Honorarios, comisiones y dietas	$50.698.00
Transporte	$2.562.88
Seguros y reaseguros	$2.213.14
Impuestos Contribuciones y Otros	$128.316.14
Depreciaciones	$42.014.62
TOTAL	**$225.804,78**

<table>
<tr><th>Referencia</th><th>Nota 26</th></tr>
<tr><td>Sección 5
Párrafo 5.5
Sección 11
Párrafo 11.48
Sección 25
Párrafo 25.3</td><td>Gastos Financieros:

En esta cuenta se toma en consideración los valores referentes a los intereses pagados.

<table>
<tr><th></th><th>2012</th></tr>
<tr><td>Intereses</td><td>$5.488,57</td></tr>
<tr><td>TOTAL</td><td>$5.488,57</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><th>Referencia</th><th>Nota 27</th></tr>
<tr><td></td><td>Otros Gastos

En esta cuenta se detalla los gastos de Bienes, Gastos de servicios

<table>
<tr><th></th><th>2012</th></tr>
<tr><td>Gastos de Bienes y Servicios</td><td>$ 142.176.56</td></tr>
<tr><td>Gastos No deducibles</td><td>$ 67.218,29</td></tr>
<tr><td>Gastos de Impuestos</td><td>$23.576.60</td></tr>
<tr><td>TOTAL</td><td>$ 232.971,45</td></tr>
</table>

En lo que corresponde a otros gastos de bienes y servicios corresponde a materiales de oficina, otros bienes, iva que se carga al gasto, víveres, abastos, servicio de restaurante. En los gastos no deducibles se incluye jubilación patronal y no deducible. En gasto por impuestos se incluye gasto impuesto renta, gasto participación trabajadores y gastos por impuestos diferidos.</td></tr>
<tr><th>Referencia</th><th>Nota 28</th></tr>
<tr><td></td><td>Cambios en las Políticas Contables:

A la fecha del cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2012, se realizaron varios cambios en las políticas contables como consecuencia de la adopción de las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera.</td></tr>
<tr><th>Referencia</th><th>Nota 29</th></tr>
<tr><td></td><td>Hechos Posteriores:

Después del 31 de diciembre de 2012, no existieron hechos posteriores que amerite ajustes a los estados financieros o incluir una nota aclaratoria.</td></tr>
<tr><th>Referencia</th><th>Nota 30</th></tr>
<tr><td></td><td>Pasivos Contingentes:

No existen pasivos contingentes que sirvan para considerar ajustes de provisión.</td></tr>
<tr><th>Referencia</th><th>Nota 31</th></tr>
<tr><td></td><td>Aprobación de Estados Financieros:

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación.</td></tr>
</table>

GERENTE - GENERAL

Sr. Manuel Alberto Armijos Román

CONTADOR

Ing. Luis Rodrigo Aguilar Aguilar