

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía **EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA.**, fue constituida en la Notaría Primera del Cantón Zaruma, Provincia de El Oro; el 9 de diciembre del 2008, su domicilio actual está ubicado en la ciudad de Zaruma. La Intendencia de Compañías del Cantón Machala, aprobó la constitución de la empresa mediante Resolución No. 09-M-D-0035 del seis de febrero del 2009.

Inscrita en el Registro Mercantil con el No. 8 (Ocho) y anotado en el Libro-Repertorio No. 132 Zaruma, el 11 de febrero de 2009.

La compañía se rige por la Ley de Compañías, el Código de Comercio, Código de Procedimiento Civil, Ley de Minería y su Reglamento, los Estatutos de la empresa y sus Reglamentos Internos.

Los objetivos de la compañía son:

- a) Obtención de Derechos Mineros y a la ejecución de actividades mineras.
- b) Prospección, exploración, producción y comercialización de los recursos mineros existentes en el suelo y en el subsuelo.

Agencia de Regulación y Control Minero – Coordinación Regional Machala, el 22 de octubre del 2012 queda Inscrita la Escritura Pública que contiene el Contrato de Operación Minera, celebrado entre la Asociación de Mineros Autónomos Sociedades Muluncay a favor de la Compañía Anónima Empresa Minera Reina de Fátima S.A. EMIREIFA, para que realice actividades mineras bajo el régimen de Pequeña Minería, dentro del Área Minera Asociación de Mineros Autónomos Código 338; inscrita en el número de Repertorio 923, del tomo I, bajo el número 034, del Libro de Contratos de Operación, del Registro Minero de la Agencia de Regulación y Control Minero ARCOM.

Licencia Ambiental

El 25 de octubre del 2012 el Ministerio del Ambiente con el No. 1599. Otorga la Licencia Ambiental para la Fase de Beneficio de Minerales Metálicos de la Planta de Beneficio Reina de Fátima II (Cod.338) localizada en el Cantón Zaruma, Provincia de El Oro., para que en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental Expost y al Plan de Manejo Ambiental aprobados continúe con la operación del Proyecto en los periodos establecidos.

Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 2.1 Bases de preparación** - Los estados financieros de **EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA**., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.
- 2.2 Moneda funcional** - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.3 Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.
- 2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo** - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos, que son usados por la compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

- 2.5 Instrumentos financieros.-** Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Activos Financieros

2.5.1 Clasificación de activos financieros

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

- **Costo amortizado:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, “Inversiones al costo amortizado”, “Cuentas por cobrar a clientes”, y “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen “Obligaciones financieras”, “Cuentas por pagar comerciales”, “Cuentas por pagar a Compañías relacionadas” y “Otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

“Obligaciones financieras”: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

“Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

“Cuentas por pagar a compañías relacionadas”: Corresponden principalmente préstamos, cuyos términos no se han definido. Se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan de acuerdo con las disponibilidades de efectivo.

Deterioro de activos financieros:

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

- **Baja de activos financieros:**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

- **Baja de pasivos financieros:**

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

- **Compensación de activos y pasivos financieros:**

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.5.2 Medición

Medición inicial de activos financieros

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

2.6 Inventarios

Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas (minerales) en productos terminados.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el período en que ocurre.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconoce como una reducción en el valor de los inventarios que hayan sido reconocidos como gasto en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

2.7 Propiedad, Planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Método de depreciación y vida útil – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Tipo de activo	Vida útil años	Valor residual	% Depreciación
Edificios	60	20%	1,67%
Muebles y enseres	10	10%	10%
Equipos de computación	3	0%	33,33%
Maquinarias y equipos	10	10%	10%
Vehículos	5	10%	20,00%

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición e implementación de los sistemas financieros. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

2.9 Activos tangibles Deterioro del valor de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, planta y equipos) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrá recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

2.10 Beneficios a los empleados

a) Beneficios corrientes

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Vacaciones: Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimos tercer y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios no corrientes (Jubilación patrona y bonificación por desahucio).

El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.

2.11 Impuesto a las ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

Impuesto a la renta corriente: La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

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.

Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa vigente y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

2.12 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente rendimientos financieros sobre los activos financieros que mantiene la Compañía hasta su vencimiento.

2.14 Costos y Gastos

El costo de ventas del producto principal, equivale al costo de producción de exploración y explotación y a los costos de tratamiento industrial para dejarlo listo para su comercialización.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en el estado de situación financiera en el periodo en el que los dividendos son declarados y aprobados por la Junta General de Accionistas de la compañía.

2.16 Administración de Riesgos

El riesgo es la posibilidad de que se produzca un hecho generador de pérdidas que afecte al capital y/o resultados de la compañía y que puedan afectar de manera adversa la consecución de los objetivos.

La Supervisión de los riesgos es responsabilidad de la administración y deben ser identificados, analizados, medir sus impactos, implementar medidas para prevenir o corregirlos.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrente la compañía, y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

- a) Riesgos de mercado.** - El riesgo de mercado o sistemático, es el riesgo que existe a que se den pérdidas de valor en el activo que comercializa la empresa, debido a la fluctuación de su precio en el mercado, a que el valor de este activo disminuya debido a las fluctuaciones en las condiciones del mercado como: la variación del precio, del tipo de interés o en el tipo de cambio.

Riesgo de tipo de cambio: Es el impacto sobre las utilidades y el patrimonio de EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA., por variaciones en el tipo de cambio y cuyo impacto dependerá de las posiciones netas que mantenga la compañía, en cada una de las monedas con las que opera.

La compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

Riesgo de precio: Es cuando existe la probabilidad de que la empresa obtenga un resultado negativo en función del precio del mineral, así como de la posición de la empresa respecto a este producto.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Riesgo de tasa de interés: Es la probabilidad de que la Compañía asuma pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en las tasas de interés pactadas, cuyo efecto dependerá de la estructura de activos, pasivos y contingentes.

La compañía no mantiene operaciones que la expongan a la exposición a los cambios en tasas de interés no tiene ningún impacto en los resultados y patrimonio de la compañía.

b) Riesgos de crédito. –

Es la probabilidad de pérdida debido al incumplimiento de los clientes o la contraparte en operaciones directas o de derivados que conlleva al no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones acordadas.

c) Riesgo de liquidez. -

Es la contingencia de pérdida que se manifiesta por la incapacidad de la compañía para enfrentar una escasez de fondos y cumplir sus obligaciones, y que determina la necesidad de conseguir recursos alternativos, o de realizar activos en condiciones desfavorables.

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

d) Riesgo Operativo

Es la posibilidad de que se produzcan pérdidas debido a eventos originados en fallas o insuficiencia de procesos, personas, sistemas internos, tecnología, y a la presencia de eventos externos imprevistos, como podría ser el riesgo legal porqué los derechos de las partes contratantes no han sido claramente estipulados. Este riesgo agrupa una variedad de riesgos relacionados con deficiencias de control interno; sistemas, procesos y procedimientos inadecuados; errores humanos y fraudes; fallas en los sistemas informáticos.

e) Riesgo de solvencia

Es la posibilidad de que el patrimonio de la compañía, no sea suficiente tanto en calidad como en cantidad, para afrontar las pérdidas inesperadas producidas por las exposiciones registradas y no registradas en los estados financieros.

Los objetivos de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una adecuada solvencia en relación a sus acreedores.

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA., asegura una calificación de crédito sólida e índices financieros saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas.

2.17 Estimaciones y Juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA., con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos.

- Deterioro de activos financieros.
- Provisión por obsolescencia de inventario.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

- Vida útil y deterioro de propiedades, plantas y equipos y activos intangibles.
- Valor razonable de propiedades, planta y equipo.
- Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.
- Impuesto a la renta diferido.

Nuevos pronunciamientos: Las siguientes normas están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 “Arrendamientos”: Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.
- Modificaciones a la NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”: Aclara que las participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de la participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.
- Modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados” – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 23 “La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”: Especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

NIIF 16 – Arrendamientos: La adopción de la NIIF 16 no tuvo impacto en los estados financieros, puesto que la Compañía no cuenta con contratos de arrendamientos donde figure como la arrendataria.

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro.	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa.	1 de enero de 2020
(*) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.487	4.716
Total	1.487	4.716

- La Compañía no mantiene cuenta corriente en el sector financiero local, los recursos líquidos entregados por los accionistas son manejado a través de la cuenta caja general, la cual es controlada por el Gerente General.

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AI 31 DE DICIEMBRE DE 2019

4. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Cuentas por cobrar	-	27.493
Anticipo a proveedores	17.232	10.000
Total	17.232	37.493

- a) Recuperación de cartera del cliente, Corporación Minera Miranda Minermir S.A.
- b) Corresponde a valores entregados a proveedores por la compra de bienes y servicios, los mismos que serán compensados al momento que el proveedor entregue la factura. El saldo comprende un valor de \$ 10.000, de años anteriores, cuyo proveedor no está identificado.

A continuación, el detalle de los proveedores que conforman el saldo.

Saldo inicial¹ de enero de 2019	10.000,00
PP-1201, SANCHEZ ASANZA JOSE LUIS, DEP 19022395 X TRANSPORTE A LA RELAVERA	2.000,00
PP-1261, ZAMBRANO CAJAMARCA CRISTIAN EMILIO, ANTICIPO DE FACTURA DEP 12487638	4.775,00
PP-1439, LABORATORIO DE ANALISIS QUIMICO & AMBIENTALES AGUIBULAB SA , DEP# 34359476	456,96
Total	17.231,96

5. INVENTARIOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Inventario repuestos-herramientas-acces.	1.007	47
Inventario suministros para proceso prod.	13.880	0
Inventario Productos terminados	28	174
Total	14.915	221

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- a) Los materiales para la explotación como: Bicromato de sodio, ditiofosfato, exanto isopropilico, oxígeno, mecha lenta, explosivos, etc., en el año se compraron \$ 6.985 y se consumieron \$ 5.979
- b) La mercadería en almacén, repuestos; en el año se realizaron compra por \$5.938 y consumos por \$ 6.085
- c) En el movimiento de la cuenta de materiales, repuestos y herramientas, en el año 2019 se adquirieron \$ 102.032 y se consumieron \$ 88.167
- d) De la cuenta inventario productos en proceso se le entregó, al señor Manuel López, con CD-00187-01 el 1 de julio 2019, se le entregó 2.171 Toneladas de cuarzo, por los pagos realizados por él a los proveedores en el 2018, por valor de \$ 179.307,00. El saldo de la cuenta inventario en proceso se reclasificó en la cuenta activos de exploración y explotación

6. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
<u>Activos por impuesto corriente:</u>		
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	8.819	
Crédito Tributario IVA	17.059	-
Total	25.879	0
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	69.851	61.076
Total	69.851	61.076

La compañía está en proceso de regularizar su deuda con el Servicio de rentas Internas, mediante un convenio de pago.

La deuda de la Compañía con el Servicio de Rentas Internas se clasifica:

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Conceptos de deuda	2012	2016	2017	2018	2019	Total
Renta de Sociedades	\$ 16.415,48					\$ 16.415,48
Anticipo a Impuesto a la Renta		\$ 7.643,69	\$ 0,00	\$ 2.972,19	\$ 8.308,41	\$ 18.924,29
Regalias Mineras			\$ 7.184,94	\$ 6.197,19		\$ 13.382,13
IVA mensual				\$ 13.815,23	\$ 214,29	\$ 14.029,52
Retenciones en la Fuente				\$ 1.657,73	\$ 5.088,76	\$ 6.746,49
Multas		\$ 240,00	\$ 112,96			\$ 352,96
Total obligaciones con el SRI	\$ 16.415,48	\$ 7.883,69	\$ 7.297,90	\$ 24.642,34	\$ 13.611,46	\$ 69.850,87

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Activos al costo 2019:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Construcciones en curso	533.650	533.650
Terrenos	143.789	143.789
Edificios	308.782	308.782
Muebles y enseres	6.399	6.399
Maquinarias y equipos	537.903	536.359
Equipos de computación	9.664	9.664
Vehículos, equipos de transporte	53.263	53.263
Otros activos fijos	1.120	
Total Propiedad, Planta y Equipo	1.594.570	1.591.906
Menos: Depreciación acumulada	-482.392	-483.284
Total Propiedad, Planta y Equipo-neto	1.112.178	1.108.622

La compañía en el año auditado no reconoció el uso de su propiedad, planta y equipo en el costo de la producción y gastos operativos del año, el impacto en los costos de exploración y explotación para amortizar en periodos de rentabilidad, hubiera sido de \$ 64.442. (10% de maquinarias y equipos y 20% de vehículos)

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

8. ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION

Comprende

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Activos de exploración y explotación	2.219.505	2.082.252
Activo por Impuesto Diferido	2.221	27.523
Total	2.221.727	2.109.776

Activos de exploración y explotación. - comprende costos y gastos incurridos desde que se inició la empresa minera. La compañía está estudiando la política para amortizar estos valores en el tiempo.

En el año 2019, los cargos en esta cuenta fueron los siguientes conceptos:

MOVIMIENTO ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	
Saldo al inicio del año	190.403
Transferencia saldo Inv. Proceso 2018	1.891.849
En los siguientes rubros:	
roles de pago y beneficios	173.823
Energía	75.136
Honorarios	600
Manuel Ordoñez / Wilson Sánchez	11.250
Materiales, suministros, trabajos	55751,38
Total cargado en el año	316.560
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.398.812
Mas: Transferencia inventario en proceso	
Menos: Entrega de materiales a MLG	(179.307)
Saldo activos de exploración y explotación	2.219.505

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

9. OBLIGACION FINANCIERA

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Obligaciones financieras	4.630	7.835
Total	4.630	7.835

10. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Cuentas por pagar proveedores	(a)	214.852	218.824
Cuentas por pagar al IESS	(b)	3.580	5.683
Cuentas por Pagar a Asociación de Mineros	(c)	14.000	14.000
Cuentas por pagar Instituciones Públicas	(c)	13.164	13.164
Anticipo de clientes	(d)	11.813	11.813
Sueldos por pagar	(e)	142.791	268.189
Total		400.199	531.672

- a) Facturas pendientes de pago a proveedores por la compra de bienes y servicios propios de la operación de la compañía. En el año se registraron pasivos por compra a proveedores por valor de \$ 193.017,87 y se cancelaron facturas por valor de \$ 196.990,25, es decir la compañía no ha bajado el pasivo con proveedores correspondiente a los años anteriores.

El saldo por vencimiento es:

VENCIMIENTO	BIENES	GASTOS	SERVICIOS	TOTAL
Más de 360 días	-153.108	-25.541	-25.766	-204.415
Corriente	-11.349	0	1.047	-10.302
TOTAL	-164.457	-25.541	-24.718	-214.717

- b) Deuda con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- c) Deuda de años anteriores con la Asociación de Mineros, Superintendencia de Compañías y Municipio.
- d) Anticipo de clientes pendiente de liquidar
- e) Nómina de colaboradores no cancelada debido a la falta de liquidez, según el siguiente detalle.

SUELDOS POR PAGAR	142.790,81
SUELDOS 2015	9.216,85
SUELDOS 2016	31.714,54
SUELDOS 2017	31.547,70
SUELDOS 2018	51.454,50
SUELDOS 2019	18.857,22

11. PASIVOS ACUMULADOS

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Décimo tercer sueldo	11.629	1.688
Décimo cuarto sueldo	19.850	10.615
Fondo de Reserva	491	-
Vacaciones por pagar	4.586	10.058
Total	36.556	22.360

La compañía registro gastos de personal en la cuenta activos de exploración y explotación por valor de \$ 173.823

12. PASIVO NO CORRIENTE

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Pasivo no corriente:		
Cuentas por pagar accionistas (a)	785.732	889.492
Cuentas por pagar no relacionadas (a)	1.207.600	849.500
Cuentas por pagar aportes accionistas (b)	168.950	207.123
Cuentas por pagar accionistas por pago SRI (c)	38.173	0
Total obligaciones con relacionados	2.200.455	1.946.115
Jubilación Patronal	19.845	19.845
Indemnización Desahucio	6.622	6.622
Total Otros Beneficios Definidos empleados	26.466	26.466
Pasivo por Impuesto diferido	-	14.156
Total pasivo no corriente	2.226.921	1.986.737

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AI 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- a) El saldo de las cuentas por pagar a accionistas y no relacionados es el siguiente:

CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	SALDOS	
	31/12/2019	31/12/2018
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS O SOCIOS LOCALES	785.732	889.492
APOLO LOPEZ HEDWING RICARDO	23.000	23.000
ARMIJOS ROMAN MANUEL ALBERTO	0	20.000
JAIME SANCHEZ JORGE GENARO	194.314	194.314
JUMBO CACAY JUANA EUDOLINA	70.000	0
LOPEZ GARCIA MANUEL ALBERTO	200.000	379.307
LOPEZ JUMBO ADRIANA ISABEL	192.303	162.303
LOPEZ JUMBO JHANSY MANUEL	0	9.453
MORENO INIGUEZ PEDRO ISIDRO	85.000	80.000
RAMIREZ AGUILAR JORGE NATIVIDAD	9.000	9.000
ROBLES VIVANCO WILMAN OSWALDO	12.115	12.115
CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES	1.207.600	849.500
AGUILAR LIBIO	0	9.500
AGUILAR LOAYZA FULTON	6.000	6.000
AGUILAR LOAYZA IVAN	15.000	15.000
AGUILAR PASTOR LUIS		6.000
APOLO COSME	50.000	50.000
ARMIJOS AYALA WILMAN	2.000	3.000
ARMIJOS ROMAN MANUEL	20.000	0
COLLAHUAZO SANCHEZ NAANCY	46.300	0
COLLAHUAZO SANCHEZ ROSA	100.000	0
ELIZALDE DANIEL	0	0
ELIZALDE GINA MARITZA	87.000	87.000
ESPINOZA DURAN ANGEL BAUDILIO	22.000	30.000
ESPINOZA DURAN MANUEL ENRIQUE	8.000	8.500
ESPINOZA MATILDE	0	3.000
ESPINOZA VALAREZO CARLOS	30.000	0
GAONA ALVAREZ ANGEL VICENTE	50.000	44.700
GARCIA CRISTHIAN	180.000	60.000
LOAYZA ESPINOSA EDUARDO UBERTO	40.000	40.000
LOPEZ GARCIA ALFONSO	50.000	0
ORDOÑEZ SAMANIEGO CHANENA	15.000	3.000
OTAVALO LEONOR	4.000	3.000
RAMIREZ SANDRA	18.000	25.000
ROBLES ALEXANDRA	0	20.000
ROMAN AGUILAR JUAN	40.000	45.000
ROMAN CARRION GLADYS	80.000	50.000
ROMAN ESPINOSA GERARDO	30.000	38.000
ROMAN JORGE	120.000	120.000
ROMERO LIDER IVAN	20.000	20.000
SANCHEZ RAMIREZ MARYURIE	0	60.000
SELENE TORRES	11.500	0
TINOCO ROMAN DAVID	120.000	60.000
TORO VALAREZO ALFREDO ANTONIO	13.200	13.200
ULLAGUARI LUIS	3.600	3.600
VILLA CONTENTO MANUEL SEGUNDO	7.000	7.000
YAGUARI JUAN	19.000	19.000

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

b) Cuentas por pagar aportes de accionistas, corresponde a:

APORTES DE ACCIONISTAS	168.950,00
APOLO LOPEZ HEDWING RICARDO	22.000,00
LOPEZ GARCIA MANUEL ALBERTO	22.000,00
LOPEZ JUMBO ADRIANA ISABEL	114.550,00
ROBLES VIVANCO WILMAN OSWALDO	10.400,00

c) Cuentas por pagar accionistas por pagos al SRI, comprende:

POR PAGOS AL SRI	38.172,98
LOPEZ GARCIA MANUEL ALBERTO	37.951,89
ROBLES VIVANCO WILMAN OSWALDO	221,09

- **Jubilación patronal** – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo.

13. PATRIMONIO

Conformado por:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Capital Social	380.520	380.520
Reserva legal	4.436	397
Resultados acumulados	270.352	282.710
Superávit por revaluación PP&E	240.931	240.931
Resultados provenientes de NIIF 1era. Vez	28.096	28.096
Utilidades acumuladas años anteriores	13.806	13.683
Pérdidas acumuladas años anteriores 2018	(12.480)	-
(Pérdida) del periodo	(48)	(12.480)
Total	655.260	651.147

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A. EMIREIFA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- a) **Capital Social:** AL 31 de diciembre de 2019, el capital accionario está constituido en acciones ordinarias nominativas, distribuidas de la siguiente manera:

CAPITAL PAGADO	VALOR \$	% Participación
ARMIJOS ESPINOZA SEGUNDO MOISES	9.060,00	2,38%
ARMIJOS ROMAN LAURO POLIVIO	36.240,00	9,52%
JAIME SANCHEZ JORGE GENARO	45.300,00	11,90%
MORENO IÑIGUEZ PEDRO ISIDRO	27.180,00	7,14%
RAMIREZ AGUILAR JORGE NATIVIDAD	9.060,00	2,38%
ROBLES VIVANCO WILMAN OSWALDO	9.060,00	2,38%
ROMERO ROMERO SERVIO GONZALO	18.120,00	4,76%
LOPEZ GARCIA MANUEL ALBERTO	9.060,00	2,38%
LOPEZ JUMBO ADRIANA ISABEL	172.140,00	45,24%
APOLO LOPEZ HEDWING RICARDO	9.060,00	2,38%
JUMBO CACAY JUANA EUDOLINA	36.240,00	9,52%
Total	380.520,00	100,00%

- b) **Reserva Legal.** - La Ley General de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. En la carta de observaciones a la Gerencia se comenta sobre la formación de este saldo.

- c) **Resultados acumulados**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Resultados acumulados	270.352	282.710
Superávit por revaluación PP&E	240.931	240.931
Resultados provenientes de NIIF 1era. Vez	28.096	28.096
Utilidades acumuladas años anteriores	13.806	13.683
Pérdidas acumuladas años anteriores 2018	(12.480)	-

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un detalle de los gastos agrupados por su naturaleza:

<u>Gastos por su naturaleza</u>	<u>costos</u>	<u>Ventas</u>	<u>Administración</u>	<u>Financiero</u>
Responsabilidad Patronal	843			
Suministros materiales	47.974			
Tasa pasivos ambientales	380			
Costos de Producción	10.988			
mantto. Y reparación		2.986	2.659	
Publicidad		80		
Combustible	6.076	36		0
Seguros		1.215		
Servicios Básicos		777		
Notarios		343		
Impuestos contribuciones		198		
Honorarios			5.408	
Gastos de viaje			21	
Mano Obra			550	
Matriculación vehículos			0	
Servicios médicos			342	
Gastos de oficina			2.654	
Servicios bancarios			43	
Multas, intereses			174	
Oago de intereses				1.079
TOTAL	66.261	5.634	11.852	1.079

**15. EVENTOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. El Gobierno ha dictaminado una serie de medidas preventivas, las cuales incluyen: reducción de movilidad; cierre de terminales terrestres y aeropuertos; así como la paralización de actividades de varios sectores productivos, entre otras medidas.

En este marco la economía nacional está muy afectada, en sectores tales como turismo, mercado de retail, industria, restaurantes, etc. En el caso del sector Minero, la Compañía Empresa Minera Reina de Fátima S.A. EMIREIFA; se ha visto afectada por el pago de sus costos fijos, sin generar producción y venta. La administración de la Compañía evalúa esta situación y está analizando las acciones que mitiguen el impacto de la paralización de actividades.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Adicionalmente, la Gerencia General decidió tomar varias medidas, para cumplir con las disposiciones emitidas por el Gobierno, entre las que incluye:

- Protocolos sanitarios de salud y bioseguridad de empleados.
- Procedimientos de desinfección recurrente de instalaciones, maquinarias y equipos.
- Gestión de negociación con proveedores con propósitos de preservar liquidez.
- Implementación de ahorros de costos principalmente en servicios básicos, reparaciones, mantenimientos y personal (reducción de jornada laboral y teletrabajo).
- Análisis continuo de costos y expectativas financieras de sensibilidad que permitan prever escenarios de recuperación a partir del segundo semestre del año 2020.

La administración de la Compañía consciente del problema de liquidez por la que está pasando, debido a la poca producción y venta de sus productos, y aunado a esto la paralización por la pandemia Covid-19, está estudiando alternativas para que la empresa continúe en marcha se pueda hacer frente a sus obligaciones con proveedores y accionistas, y poder seguir explotando la mina, hasta lograr los objetivos para la que fue creada la compañía, todo esto con el consenso de todos los propietarios

Excepto por lo indicado en los párrafos precedentes, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.