

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA EMIREIFA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

E. Inventarios

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Productos en Proceso	1,127,524.13	1,655,251.53
Inventario de Repuestos y Herramientas	3,628.89	2,570.59
Compra a Terceros (Explosivos)	450.49	0.00
Otros Inventarios (Quimicos)	1,339.21	0.00
US\$	<u>1,132,942.72</u>	<u>1,657,822.12</u>

G. Servicios y Otros Pagos Anticipados

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo a Proveedores	1 10,760.73	10,000.00
Otros Anticipos Entregados	2 1,668.00	0.00
US\$	<u>12,428.73</u>	<u>10,000.00</u>

1. Anticipo a Proveedores

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Belech Fire & Rescue Cia. Ltda.	760.73	0.00
Edilya Aguilar (terreno)	10,000.00	10,000.00
US\$	<u>10,760.73</u>	<u>10,000.00</u>

2. Otros Anticipos Entregados

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Fundición Callao	1,668.00	0.00
US\$	<u>1,668.00</u>	<u>0.00</u>

I. Activos por Impuestos Corrientes

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario(Iva Compra)	44,088.43	3,289.12
Crédito Tributario(impuesto a la renta)		18,960.96
Crédito Tributario(Retencion Iva)	10,210.98	2,603.02
Crédito Tributario(Retencion Renta)	22,630.33	0.00
US\$	<u>76,929.74</u>	<u>24,853.10</u>

I. Activos por Impuestos Diferidos

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Activos por impuestos diferidos por gastos de exploración	25,301.88	25,301.88
Activos por impuestos diferidos por jubilación	2,221.24	2,221.24
US\$	<u>27,523.12</u>	<u>27,523.12</u>

AA. Cuentas y Documentos por Pagar

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	1 235,633.90	232,150.15
Prestamos de Accionistas o Socios Locales	2 410,417.41	444,547.23
Otras cuentas por pagar	2 75,000.00	757,000.00
US\$	<u>721,051.31</u>	<u>1,433,697.38</u>

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA EMIREIFA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>1. Proveedores Locales</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aguilar Feijoo Engelberto Enrique	178.20	0.00
Aguilar Gonzalez Miguel Angel	495.00	0.00
Aguilar Peñaloza Zhudy Natalia	15,473.17	15,473.17
Aguilar Pineda Angel Polivio	2,693.68	623.71
Aguilar Ramirez Juan Alberto	1,160.92	1,160.92
Alulima Morocho Jorge Rolando	1,949.93	700.00
Banco del Pichincha S.A.	92.60	0.00
Belech Fire Rescue Fail Protection	1,445.60	1,445.60
Burneo Gonzabay Jesennia Maritza	222.82	0.00
Carrion Zari Carmita Karina	2,393.69	2,393.69
Conauto	0.00	11,477.34
elicrom	0.00	342.00
empresa electrica	0.00	1,997.86
Espinoza Albita	0.00	188.06
Figueroa Ordoñez Vicente Rodrigo	3,096.57	3,096.57
Garrido Erazo Carlos Patricio	1,500.86	525.14
Gonzalez Aguilar Elicia del Carmen	476.19	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.	99.79	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
La Union Compañía Nacional de Seguros	1,360.55	0.00
Loaiza Valarezo Jose Antonio	764.75	764.75
Machala Net S.A.	196.41	0.00
Martinez Cruz Mario Eduardo	9,856.00	9,856.00
Martinez Lema Maria Jose	254.00	0.00
Mora Mora Diana Maria	891.00	0.00
Mora Valarezo Sixto Benito	396.00	396.00
N.C.H Ecuador S.A.	145.30	0.00
Otavalo Saraguro Gina Leonor	398.85	0.00
Panama Barros Luis Leonardo	1,557.92	1,557.92
Panamerican & Asociados	350.00	2,964.00
Reiproacero S.A	2,368.23	1,947.37
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
Romero Loayza Jose	812.80	0.00
Salazar Sanchez Romulo Enrique	25,084.68	20,084.68
Sedamanos Vargas Jose Euclides	570.76	0.00
Sun Wan Ivan Lide	15,199.21	12,460.21
TAC	0.00	10.00

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA EMIREIFA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Telecomnet	0.00	137.20
Ullaguari Ordoñez Milton Ivan	1,649.42	1,649.42
Vaquez Guaman Pedro Efrain	1,292.22	0.00
Villareal Villacis Jaime Rodrigo	3,593.40	3,593.40
Zambrano Larrea Luis Alberto	308.24	0.00
US\$	<u>235,633.90</u>	<u>232,150.15</u>

2. Prestamos de Accionistas o Socios Locales

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Apolo Lopez Hedwing	20,000.00	20,000.00
Jaime Sánchez Jorge Genaro	39,314.00	39,314.00
Lopez Garcia Manuel Alberto	141,800.00	141,800.00
Lopez Jumbo Adriana Isabel	134,303.41	134,303.41
Lopez Jumbo Jhansy Manuel	25,000.00	59,129.82
Robles Vivanco Wilman	50,000.00	50,000.00
	<u>410,417.41</u>	<u>444,547.23</u>

3. Otras Cuentas por Pagar

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aguilar Fulton	0.00	6,000.00
Aguilar Ivan	0.00	15,000.00
Aguilar Libio	0.00	9,500.00
Aguilar Luis	0.00	4,000.00
Aguilar Wilman	0.00	3,000.00
Duran Mora Arturo	35,000.00	35,000.00
Elizalde Gina	0.00	87,000.00
Espinoza Baudilio	0.00	38,700.00
Espinoza Manuel	0.00	8,500.00
Espinoza Matilde	0.00	3,000.00
Gaona Angel	0.00	44,700.00
Garcia Cristhian	0.00	60,000.00
Loayza Eduardo	0.00	40,000.00
Macas Ermel	0.00	5,000.00
Ordoñez Chanena	0.00	3,000.00
Otavalo Leonor	0.00	3,000.00
Ramirez Sandra	0.00	37,800.00
Robles Alexandra	0.00	80,000.00
Roman Aguilar Juan	0.00	45,000.00
Roman Espinoza Gerardo	40,000.00	45,000.00
Roman Jorge	0.00	120,000.00
Roman Victor	0.00	8,000.00
Romero Lider	0.00	20,000.00
Toro Alfredo	0.00	13,200.00
Ullaguari Luis	0.00	3,600.00
Yaguay Juan	0.00	19,000.00
US\$	<u>75,000.00</u>	<u>757,000.00</u>

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA EMIREIFA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
DD. Impuestos Por Pagar

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuestos con el SRI	1	84,651.58	50,115.18
Impuestos y Contribuciones	2	5,199.95	90,199.95
US\$		<u>89,851.53</u>	<u>140,315.13</u>

<u>1. Retenciones en la Fuente</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Retención IVA 30% Compras		2,930.13	2,558.06
Retención IVA 70% Servicios		197.11	214.66
Retención IVA 100% Honorarios, Alquiler		1,133.60	264.00
Retencion Fuente Aplicables el 1%		947.21	109.56
Retencion Fuente Aplicables el 2%		45.55	9.58
Retencion Fuente Aplicables el 8%		8.22	0.00
Retencion Fuente Aplicables el 10%		900.40	260.00
Iva Cobrado		60,360.19	24,666.19
Impuesto a la Renta del Ejercicio		1,567.11	0.00
Retención de Impuesto Relacion Dependencia		207.34	0.00
Regalias Mineras		15,404.82	22,033.13
Anticipos de Impuesto a la Renta		949.90	0.00
US\$		<u>84,651.58</u>	<u>50,115.18</u>

<u>2. Impuestos y Contribuciones</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Municipio de Zaruma		5,199.95	10,485.31
Asociacion de Mineros de Muluncay		85,000.00	14,000.00
US\$		<u>90,199.95</u>	<u>24,485.31</u>

FF. Gastos Acumulados por Pagar

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Beneficios Sociales a Empleados	1	152,646.87	122,323.41
Obligaciones con Empleados	2	157,629.96	217,948.46
Obligaciones con el IESS	3	29,853.50	37,902.71
US\$		<u>340,130.33</u>	<u>378,174.58</u>

<u>1. Beneficios Sociales a Empleados</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercer Sueldo		37,671.43	8,307.22
Décimo Cuarto Sueldo		19,060.31	18,041.68
Vacaciones		95,915.13	95,974.51
US\$		<u>152,646.87</u>	<u>122,323.41</u>

<u>2. Obligaciones con Empleados</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Sueldos por Pagar		132,404.10	191,584.10
Cuentas por Pagar Fondos de Reserva		23,501.44	25,607.93
Anticipos de Sueldos y Beneficios		467.38	0.00
Utilidades por pagar		467.38	756.43
US\$		<u>157,629.96</u>	<u>217,948.46</u>

EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA EMIREIFA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>3. Obligaciones con el IESS</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Aporte Patronal	12,526.50	18,891.95
Cuentas por Pagar Aporte Personal	9,028.67	15,569.24
Cuentas por Pagar 0.5% IECE	417.61	783.81
Cuentas por Pagar 0.5% SETEC	417.61	783.81
Cuentas por Pagar Fondos de Reserva	1,428.82	665.43
Cuentas por Pagar Préstamos Quirografarios	4,571.88	1,208.47
Cuentas por Pagar Préstamos hipotecarios	768.41	0.00
Cuentas por Pagar Responsabilidad Patronal	694.00	0.00
	US\$	
	29,853.50	37,902.71

KK. Pasivos Diferidos

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	14,621.97	14,621.97
Provision por Desahucio	60,361.97	60,361.97
Pasivos Impuestos Diferidos Propiedad, Planta y Equipo	14,156.41	14,156.41
	US\$	
	89,140.35	89,140.35

LL. Capital Social

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Armijos Espinoza Segundo Moises	9,060.00	9,060.00
Armijos Rocillo Jaime Oswaldo	18,120.00	18,120.00
Armijos Román Lauro Polivio	36,240.00	36,240.00
Armijos Román Manuel Alberto	18,120.00	18,120.00
Jaime Sánchez Jorge Genaro	45,300.00	45,300.00
López Jumbo Jhansy Manuel	36,240.00	36,240.00
Lopez Garcia Manuel Alberto	144,960.00	144,960.00
Moreno Iñiguez Pedro Isidro	27,180.00	27,180.00
Ramírez Aguilar Jorge Natividad	9,060.00	9,060.00
Robles Vivanco Wilman Oswaldo	9,060.00	9,060.00
Román Aguilar Víctor Manuel	9,060.00	9,060.00
Romero Romero Servio Gonzalo	18,120.00	18,120.00
	US\$	
	380,520.00	380,520.00