

**SOCIEDAD MINERA NUEVA ROJAS
SOMINUR CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2017

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

SOCIEDAD MINERA NUEVA ROJAS SOMINUR CIA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana perteneciente al régimen de Pequeña Minería, constituida el 26 de marzo de 1997 en la ciudad de Machala según resolución No -97-6-1-1-0096 del 12 de mayo de 1997.

La compañía de acuerdo a los estatutos de constitución en su "Artículo segundo: Objeto. - **SOCIEDAD MINERA NUEVA ROJAS SOMINUR CIA. LTDA** se dedicará de manera principal a la explotación y exploración minera; a la exportación de oro; a la importación de maquinarias e insumos para la exportación aurífera; a la compraventa de oro; y; en general podrá ejercer todas las actividades pertinentes por las leyes, pudiendo además aportar capital para la formación de otras compañías.

La Compañía en su Registro Único de Contribuyente RUC # 0790098005001 ha establecido como actividad económica la Exploración y Explotación Minera y Comercialización de Minerales.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social Agencia de Regulación y Control Minero ARCOM y del Ministerio de Medio Ambiente MAE. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Sus principales clientes del exterior son la compañía Dexpogold Corp. y Global Gold Exchange ubicados en los Estados Unidos de América.

La compañía para poder operar celebró el contrato de operación minera con la cooperativa de producción minera aurífera BELLA RICA, en donde esta última autoriza a la Compañía **SOCIEDAD MINERA NUEVA ROJAS SOMINUR CIA. LTDA**, para que ejecute actividades mineras dentro de las áreas que tiene asignada.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Inversiones financieras

Las inversiones financieras a plazo fijo en su medición inicial y posterior se registran a valor razonable, siendo este el valor efectivo de la inversión, y los intereses ganados que generan estas se reconocen al final de cada período afectando el estado de resultados integrales del período.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 30 días.

Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Impuestos por compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

Inventarios

Los inventarios son bienes adquiridos para ser utilizados en la explotación de las concesiones mineras debidamente autorizada

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra y demás costos incurridos para darle su condición y ubicación actual.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios existentes al costo ya que se consumen en su totalidad en el proceso de explotación.

Exploración y Evaluación de Recursos Minerales

Medición Inicial

Los activos para exploración y evaluación se medirán en su reconocimiento inicial por su costo.

Los desembolsos que se incluyen en la medición inicial de los activos para exploración y evaluación son:

- Adquisición de derechos de exploración.
- Estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos.
- Perforaciones exploratorias.
- Excavaciones de zanjas y trincheras.
- Toma de muestras.
- Actividades relacionadas con la evaluación de la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral.

La entidad establece mediante los estudios de factibilidad el grado en el que los desembolsos puedan estar asociados con el descubrimiento de recursos minerales específicos.

Los desembolsos relacionados con el desarrollo de los recursos minerales no se reconocerán como activos para exploración y evaluación.

De acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, la Compañía reconocerá cualquier obligación en la que se incurra por desmantelamiento y restauración durante un determinado período como consecuencia de haber llevado a cabo actividades de exploración y evaluación de recursos minerales.

Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento, la entidad aplicará el modelo del costo.

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Instalaciones	Más de US\$5.000	20	5,00%	10%
Edificios	Más de US\$5.000	20	5,00%	-
Equipo de computación	Más de US\$500	3	33,33%	5%
Muebles y enseres	Más de US\$1.000	10	10,00%	0%
Vehículo	Más de US\$20.000	5	20%	10%
Maquinarias	Más de US\$5.000	10	10,00%	3%
Otras propiedades	Más de US\$4.000	10	10,00%	5%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

Intangibles

La compañía reconoce un activo intangible cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y el costo del activo puede ser medido de forma fiable

Medición

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo, con posterioridad a su reconocimiento inicial, el activo se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, el importe depreciable de un activo intangible con una vida útil finita se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil.

Tanto el período como el método de amortización utilizado para un activo intangible con vida útil finita se revisarán, como mínimo, al final de cada período. Si la nueva vida útil esperada difiere de las estimaciones anteriores, se cambiará el período de amortización para reflejar esta variación. Los efectos de estas modificaciones en el período y en el método de amortización se tratarán como cambios en las estimaciones contables, según lo establecido en la NIC 8.

Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del período.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del art. 169.

La Compañía registra esta provisión correspondiente a Jubilación Patronal cuando los empleados poseen 10 años de antigüedad y el Desahucio desde el primer año de servicio conforme a estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera

resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece para las compañías de responsabilidad limitada la apropiación del 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de **SOCIEDAD MINERA NUEVA ROJA SOMINUR CÍA. LTDA.**, son derivados principalmente de la exportación de oro a empresas del exterior.

Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Sistema contable

El sistema que maneja la **SOCIEDAD MINERA NUEVA ROJAS SOMINUR CIA. LTDA.**, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAI", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Ing. Valle Sotomayor Augusto Rafael. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Windows Server 2011 con base de datos "SQL EXPRESS", y los equipos informáticos de los usuarios se conectan al servidor mediante la versión Windows 7.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Caja	338	2.375
Bancos		
Banco Pichincha	415.000	412.186
Banco Machala	2.689	4.466
	<u>418.027</u>	<u>419.027</u>

INVERSIONES FINANCIERAS

Un resumen de inversiones financieras locales, constituidas como sigue:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
	US\$ dólares	
Inversiones		
Banco Solidario	28.000	-
Banco de Loja	210.290	-
Intereses devengados por C/P Banco Solidario	274	-
	<u>238.564</u>	<u>-</u>

El detalle de las inversiones se presenta como sigue:

Banco de Loja

Nombre del Documento	No. Soporte	Fecha de emisión	Plazo días	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés	Valor nominal	Interés devengado no cobrado	Total
Certificado de depósito a plazo fijo	103914	28/03/2017	365	28/03/2018	7,00%	200.000	-	200.000
Certificado de depósito a plazo fijo	107292	29/06/2017	272	28/03/2018	4,75%	3.430	-	3.430
Certificado de depósito a plazo fijo	110454	26/09/2017	183	28/03/2018	4,75%	3.430	-	3.430
Certificado de depósito a plazo fijo	113475	26/12/2017	92	28/03/2018	3,50%	3.430	-	3.430
						<u>210.290</u>	<u>-</u>	<u>210.290</u>

Banco Solidario

Nombre del Documento	No. Soporte	Fecha de emisión	Plazo días	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés	Valor nominal	Interés devengado no cobrado	Valor nominal
Certificado de depósito a plazo	378979	23/10/2017	182	23/04/2018	5,10%	28.000	274	28.274
						<u>28.000</u>	<u>274</u>	<u>28.274</u>
						<u>238.290</u>	<u>274</u>	<u>238.564</u>

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Corto Plazo		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	258.296	145.524
Otras cuentas por cobrar	572.000	800.000
Otras cuentas por cobrar relacionada	120.000	120.000
Cuentas por cobrar empleados	46.800	9.838
	<u>997.096</u>	<u>1.075.362</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Largo Plazo		
Otras cuentas por cobrar	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 servicios y otros pagos anticipados, está constituida como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	126.325	128.060
Seguros pagados por anticipado	25.232	29.213
	<u>151.557</u>	<u>157.273</u>

PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de las propiedades y equipos neto de los años 2017 y 2016, se detalla a continuación como sigue:

Movimientos del año 2017					
		<u>Saldos al 01/01/2017</u>	<u>Adiciones y deprec.</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>
Terrenos	-	30.630	65.389	-	30.630
Edificios	5%	64.626	-	-	64.626
Instalaciones	5%	119.458	-	-	119.458
Muebles y Enseres	10%	1.013	-	-	1.013
Maquinaria y Equipo	10%	941.645	11.900	-	941.645
Equipo de computación	33,33%	5.569	-	-	5.569
Vehículos	20%	671.219	60.705	(29.003)	671.219
Otras propiedades, planta y equipo	10%	426.834	29.000	-	426.834
Subtotal		<u>2.260.994</u>	<u>166.994</u>	<u>(29.003)</u>	<u>2.398.985</u>
Depreciación acumulada		<u>(1.060.376)</u>	<u>(199.419)</u>	<u>20.786</u>	<u>(1.239.009)</u>
Total		<u>1.200.618</u>	<u>(32.425)</u>	<u>(8.217)</u>	<u>1.159.976</u>

		Movimientos del año 2016			
		<u>Saldos al</u> <u>01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u> <u>y deprec.</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2016</u>
Terrenos	-	46.042	-	(15.412)	30.630
Edificios	5%	64.626	-	-	64.626
Instalaciones	5%	119.458	-	-	119.458
Muebles y Enseres	10%	1.013	-	-	1.013
Maquinaria y Equipo	10%	908.225	33.420	-	941.645
Equipo de computación	33,33%	5.569	-	-	5.569
Vehículos	20%	554.281	116.938	-	671.219
Otras propiedades, planta y equipo	10%	379.627	47.207	-	426.834
Subtotal		<u>2.078.841</u>	<u>197.565</u>	<u>(15.412)</u>	<u>2.260.994</u>
Depreciación acumulada		<u>(869.340)</u>	<u>(191.036)</u>	<u>-</u>	<u>(1.060.376)</u>
Total		<u>1.209.501</u>	<u>6.529</u>	<u>(15.412)</u>	<u>1.200.618</u>

PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	507.925	246.159
Otras cuentas por pagar relacionadas	39.971	-
Otras cuentas por pagar	10.979	-
	<u>558.875</u>	<u>246.159</u>

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	221.485	324.273
Beneficios de ley a empleados	b)	295.588	268.258
Con la Administración Tributaria	c)	184.744	193.108
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	d)	55.047	181.091
Con el IESS		71.604	63.283
		<u>828.468</u>	<u>1.030.013</u>

a) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	324.273	28.008
Provisión del año	221.485	324.273
Pagos	<u>(324.273)</u>	<u>(28.008)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>221.485</u>	<u>324.273</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
10% Utilidades de trabajadores	147.657	216.182
5% Util. Trabaj. Ministerio de Minas	73.828	108.091
	<u>221.485</u>	<u>324.273</u>

Corresponde a la provisión de utilidades a trabajadores de la pequeña minería determinada conforme el Art. 67 de la Ley de Minería.

b) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	268.258	266.944
Provisión del año	499.736	470.356
Pagos	(472.406)	(469.042)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>295.588</u>	<u>268.258</u>

c) El movimiento de las obligaciones con la administración tributaria, está constituida como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Regalías mineras	i) 146.574	151.312
Retención por Anticipo de dividendos	ii) 26.400	26.400
Retención IVA	8.531	12.349
Retención fuente	3.239	3.047
	<u>184.744</u>	<u>193.108</u>

El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	181.091	22.611
Provisión del año	283.856	430.316
Pagos	(181.091)	(22.611)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(228.809)	(249.225)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>55.047</u>	<u>181.091</u>

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los beneficios a empleados se resumen a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	80.064	76.162
Indemnización por desahucio	111.842	105.905
	<u>191.906</u>	<u>182.067</u>

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Exportación		
Oro	10.109.956	9.426.510
Utilidad en Venta de Terreno	-	1.184.588
Otros	-	1.869
	<u>10.109.956</u>	<u>10.612.967</u>

COSTO Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conforman de la siguiente manera:

COSTOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Mano de Obra	3.970.461	3.740.399
Suministros, materiales y repuestos	928.362	987.976
Explosivos y químicos	529.174	691.482
Servicios públicos	465.961	495.857
Alimentación	425.311	438.035
Iva que se carga al costo	383.715	388.845
Equipos y herramientas	316.938	105.781
Regalías mineras	303.299	282.795
Servicio de seguridad	206.867	212.359
Depreciación de propiedad, planta y equipo	199.419	-
Mantenimiento y reparaciones	142.408	152.628
Alquiler de maquinarias	67.750	49.600
	<u>8.275.835</u>	<u>7.889.925</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	186.075	165.923
Aportes Seguridad Social	28.913	25.123
Beneficios Sociales	8.654	5.015
Honorarios Profesionales	79.301	10.289
Impuestos y Contribuciones	65.152	48.798
Seguros	18.187	15.245
Transporte	358	327
Otros	18.108	270.172
	<u>404.748</u>	<u>540.892</u>

IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	1.476.566	2.161.817
15% Participación trabajadores por pagar	(221.485)	(324.273)
Gastos no deducibles	35.173	118.436
Base Imponible	1.290.254	1.955.980
22% de Impuesto a la renta Causado	(283.856)	430.316
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	-	(59.437)
Retenciones en la fuente	228.809	(189.788)
Impuesto a la renta por pagar	<u>55.047</u>	<u>181.091</u>

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración preparó Conciliación Tributaria Preliminar, y como se puede observar se generó el Impuesto a la Renta causado.

PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar:

Otras cuentas por cobrar clientes relacionados

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
	US\$ dólares	
Anticipo de dividendos	120.000	120.000
	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>

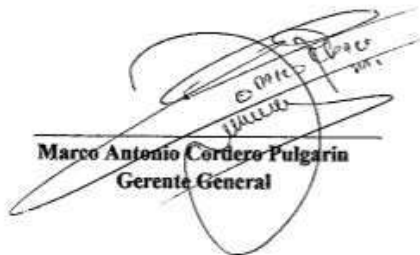
Otras por pagar locales relacionadas

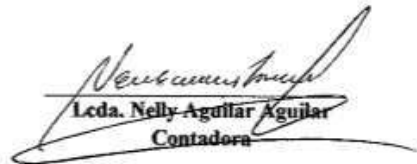
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
	US\$ dólares	
Rojas Amari Manuel Soban	39.971	-
	<u>39.971</u>	<u>-</u>

GRUPO ECONÓMICO

Para el periodo 2017, la compañía no tiene obligación de presentar Estados Financieros Consolidados conforme la **NIIF 10 Estados Financieros Consolidados**, sin embargo de acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Por el periodo 2017, la compañía deberá presentar sus Estados Financieros Individuales a la compañía **Sociedad Minera Liga de Oro S.A. SOMILOR** para la consolidación de los Estados Financieros como Grupo Económico.


Marco Antonio Cordero Pulgarín
Gerente General


Leda Nelly Aguilar Aguilar
Contadora