



panamerican & asociados co.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012 y 2011

Con el informe de los Auditores Independientes

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A SOMILOR

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados ca.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR

1. Hemos auditado los estados financieros adjunto de **SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR**; que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.- La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría.- Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones en los estados financieros. También, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables significativas hechas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros.- Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de **SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año entonces terminado, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.
4. Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Mayo 24, 2013



panamerican & asociados co.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2012 y 2011

ACTIVOS		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(nota A)	US\$ 1.845.155,45	1.035.740,37
Activos Financieros	(nota B)	6.185.005,63	3.517.830,45
Inventarios	(nota C)	33.650,52	0,00
Activos por Impuestos Corrientes	(nota E)	<u>0,00</u>	<u>1.430.370,92</u>
Total Activos Corrientes		8.063.811,60	5.983.941,74
Activos no Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipos	(nota F)	7.142.573,50	3.609.528,51
Otros Activos no Corrientes	(nota G)	<u>0,00</u>	<u>359,17</u>
Total Activos no Corrientes		<u>7.142.573,50</u>	<u>3.609.887,68</u>
Total Activos		US\$ <u>15.206.385,10</u>	<u>9.593.829,42</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



panamerican & asociados co.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2012 y 2011

Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	(nota AA) US\$	758.303,78	596.565,24
Otras Obligaciones Corrientes	(nota BB)	<u>4.714.687,01</u>	<u>5.199.965,81</u>
Total Pasivos Corrientes		5.472.990,79	5.796.531,05
Pasivos no Corrientes			
Obligaciones con Instituciones Financ.	(nota EE)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total Pasivos no Corrientes		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total Pasivos		5.472.990,79	5.796.531,05
Patrimonio de los Accionistas			
Capital Social	(nota LL)	20.000,00	20.000,00
Reserva Facultativa		785.934,00	785.934,00
Reserva Legal		10.000,00	278.207,52
Pérdida de Ejercicios Anteriores		-3.640.814,76	0,00
Resultados Acumulados Adopción NIIF		3.396.717,27	0,00
Utilidad del Ejercicio		<u>9.161.557,80</u>	<u>2.713.156,85</u>
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>9.733.394,31</u>	<u>3.797.298,37</u>
Total Pasivo + Patrimonio	US\$	<u>15.206.385,10</u>	<u>9.593.829,42</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financiero

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR

Estados de Resultados Integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos		
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas	US\$ 85.527,37	15.110,40
Exportación	33.634.648,95	27.960.535,43
Total Ingresos	33.720.176,32	27.975.645,83
(-) Costo de Ventas y Producción		
Costo de Explotación de minas	-18.928.256,62	-14.950.060,86
Total Costo de Ventas y Producción	-18.928.256,62	-14.950.060,86
Ganancia Bruta	14.791.919,70	13.025.584,97
Otros Ingresos		
Rendimientos Financieros	27.843,96	5.047,92
Otros Ingresos	118.190,10	35.027,27
Total Otros Ingresos	146.034,06	40.075,19
(-) Gastos		
Gastos Administrativos	-965.855,72	-453.789,97
Gastos Financieros	-53.965,94	-36.212,75
Total Gastos	-1.019.821,66	-490.002,72
Utilidad antes de Participación a		
Trabajadores e Imp. Renta	13.918.132,10	12.575.657,44
(-) 15% Participación Trabajadores	-2.087.719,82	-1.886.348,62
(-) Impuesto a la Renta	-2.668.854,48	-2.484.861,99
(-) Pago Dividendos	0,00	-5.491.289,98
Ganancia neta del Ejercicio	US\$ 9.161.557,80	2.713.156,85



panamerican & asociados co.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR

Estados de Evolución del Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital Social			
Saldo al inicio y final del año	US\$	20.000,00	20.000,00
Reserva Legal			
Saldo al inicio del año		278.207,52	278.207,52
Transferencia a Utilidades Acumuladas		-268.207,52	0,00
Saldo al final del año		<u>10.000,00</u>	<u>278.207,52</u>
Reserva Facultativa			
Saldo al inicio y final del año		785.934,00	785.934,00
Utilidad (Pérdida) de años anteriores			
Saldo al inicio del año		0,00	0,00
Transferencia de Utilidad del Ejercicio		2.713.156,85	0,00
Transferencia de Reserva Legal		268.207,52	0,00
Dividendos pagados		-6.600.000,00	0,00
Ajustes		-22.179,13	0,00
Saldo al final del año		<u>-3.640.814,76</u>	<u>0,00</u>
Adopción por primera vez de la NIIF			
Saldo al inicio y al final del año		3.396.717,27	0,00
Utilidad del Ejercicio		13.918.132,10	12.575.657,44
Participación a Trabajadores		-2.087.719,82	-1.886.348,62
Impuesto a la Renta		-2.668.854,48	-2.484.861,99
Pago de Dividendos		0,00	-5.491.289,98
Saldo al final del año	US\$	<u>9.161.557,80</u>	<u>2.713.156,85</u>
Total patrimonio neto		<u>9.733.394,31</u>	<u>3.797.298,37</u>



panamerican & asociados co.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes	33.892.984,85
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-25.737.839,38
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	8.155.145,47
Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Inversión	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-745.730,39
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	-745.730,39
Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de financiamiento	
Dividendos pagados	-6.600.000,00
Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiamiento	-6.600.000,00
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	809.415,08
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	1.035.740,37
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	1.845.155,45

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR (La Compañía) fue constituida el 28 de febrero del 2008 en la ciudad de Machala, provincia De El Oro, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil N° 215 bajo la denominación de SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR.

La compañía tiene como actividad económica principal la ejecución de mineras en cualquiera de sus fases: prospección, explotación, exploración, fundición, refinación y comercialización.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la Resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por los posibles impactos que puedan sufrir las Compañías por la crisis financiera global presentada a finales del año 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Conforme a ésta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para medición de los efectos de primera aplicación enero 1 del 2011.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR

Notas a los Estados Financieros

2.1.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El Efectivo y Equivalentes al Efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.2.- Activos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar Clientes y Préstamos.

2.2.1.- Cuentas por Cobrar Clientes

Las cuentas por cobrar se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializan la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Las principales empresas de los que recibe ingresos la entidad son de empresas extranjeras tales como MKS FINANCE S.A, REPUBLIC METALS CORP.

2.2.2.- Préstamos

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.- Inventarios

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.- El costo se determina por el método promedio ponderado.- El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación destinados a dejar los bienes en condiciones de ser comercializados, pero no incluye los costos intereses.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización de venta aplicables.

Los inventarios se dividen en inventarios de materia prima, inventarios en productos en procesos, inventario de productos terminados y otros inventarios.



panamerican & asociados co.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR

Notas a los Estados Financieros

2.4.- Servicios y Otros Pagos Anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipados a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico, así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

2.5.- Activos por Impuestos Corrientes

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

2.6.- Propiedad, Planta y Equipos

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y Equipos se reconocen por su costo de adquisición.- El costo de los elementos de ésta partida comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, funcionamiento, estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.- Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad, planta y equipos son registrados al costo, menos la depreciación acumulada (método de línea recta) y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. El porcentaje máximo a depreciar se detalla a continuación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5,00
Vehículos	20,00
Instalaciones, maquinarias	10,00
Muebles, y equipos	10,00
Equipos de computación	<u>33,00</u>

2.7.- Cuentas y Documentos por Pagar

Se registrarán como cuentas por pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valorarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas.- La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

El crédito que mantenemos con los proveedores es de 30 a 90 días.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR

Notas a los Estados Financieros

2.8.- Otras Obligaciones Corrientes.

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal es el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación trabajadores, beneficios de ley de empleados, dividendos por pagar, etc.

2.8.1.- Participación de los Trabajadores en las Utilidades

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

2.8.2.- Provisión para Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011, para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del ejercicio fiscal 2013 en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

2.9.- Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR

Notas a los Estados Financieros

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	13.918.132,10
(-) 15% Participación a Trabajadores	2.087.719,82
(+) Gastos no deducibles	36.429,53
(-) Deducción pago trabajadores con discapacidad	263.126,66
Utilidad Gravable	11.603.715,15
Total Impuesto Causado	2.668.854,48
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal	-181.152,32
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo	2.487.702,16
(-) Retenciones por Dividendos Anticipados	-893.973,91
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron	-1.398,29
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	73,15
Impuesto a la Renta a Pagar	1.592.403,11



panamerican & asociados co.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
Notas a los Estados Financieros

NOTA#3 PRINCIPALES CUENTAS

(A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja:			
Caja General	US\$	8.429,01	9.638,08
Bancos:			
Banco Machala Cta. Cte.# 1010649109		185.040,90	14.141,19
Banco Machala Cta. Cte.# 1010649117		16.461,57	1.023,61
Banco Machala Cta. Cte.# 1010649230		446,11	2.826,70
Banco Pichincha Cta. Cte.# 3423780004		552.241,43	252.907,83
Inversiones Financieras	1	1.082.536,43	755.202,96
Saldo al final del año	US\$	<u>1.845.155,45</u>	<u>1.035.740,37</u>

(1) Inversiones Financieras

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Certificados de Depósitos	a US\$	1.017.187,84	700.000,00
Libreta de Ahorros - Banco de Guayaquil		40.348,59	30.202,96
Felix Capelo (Liceo Austral)	b	25.000,00	25.000,00
Saldo al final del año	US\$	<u>1.082.536,43</u>	<u>755.202,96</u>

a) Certificado de Inversión Múltiple a corto plazo en el Banco Pichincha emitido el 04 de diciembre del 2012 por la cantidad de \$ 1'017.187,84, cuyo número de operación es 2300289398, con una tasa de interés del 6.75% anual y con fecha de vencimiento el día 07/06/2013.

b) Escritura Pública de Compraventa que otorgan los cónyuges Sr. Félix Capelo Salazar y Sra. Maritza Barzallo Saquicela propietarios del Centro Educativo Particular "Liceo Austral" a favor de Sociedad Minera Liga de Oro S.A. Somilor por una cuantía de \$25.000,00.



panamerican & asociados co.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
Notas a los Estados Financieros

(B) Activos Financieros

El detalle de los Activos Financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	1 US\$	30.272,61	57.663,83
Otras cuentas por Cobrar relacionadas	2	2.074.000,00	1.853.000,00
Otras cuentas por Cobrar	3	4.080.733,02	1.607.166,62
Saldo al final del año	US\$	<u>6.185.005,63</u>	<u>3.517.830,45</u>

(1) Cuentas por Cobrar Clientes

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ministerio de Trabajo y Empleo	US\$	1.665,39	1.665,39
Tamifra		0,00	10.297,00
Inatra		0,00	5.184,00
Ferlat Corporation Cia. Ltda.		7.920,00	3.960,00
Almacén Fabián Carvallo Cía. Ltda.		0,00	27.038,00
Cruz Roja Cantonal de Milagro		0,00	5.188,00
Tecquimind Cía. Ltda.		0,00	2.004,60
Ecuair S.A.		1.340,00	0,00
Indura Ecuador S.A.		13.294,02	0,00
Acero Comercial Ecuatoriano S.A.		3.352,91	0,00
Quimpac Ecuador		1.015,81	0,00
Valores menores a \$1.000,00		<u>1.684,48</u>	<u>2.326,84</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>30.272,61</u>	<u>57.663,83</u>



panamerican & asociados co.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
Notas a los Estados Financieros

(2) Otras cuentas por cobrar relacionadas

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bursal	US\$	0,00	390.000,00
Construsur del Ecuador S.A.		1.978.000,00	1.463.000,00
Sominur Cía. Ltda.		87.000,00	0,00
Espinoza Torres Paquita		9.000,00	0,00
Saldo al final del año	US\$	2.074.000,00	1.853.000,00

(3) Otras Cuentas por Cobrar

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
MKS Finance S.A.	US\$	450.000,00	450.000,00
Hispana de Seguros		10.000,00	0,00
Camaltecsa		38.400,00	0,00
Banco Pichincha C.A.		90.000,00	90.000,00
Balcazar Vintimilla Armando		20.000,00	20.000,00
Riofrio Maldonado Servio		35.000,00	35.000,00
Granja la Colina C.A.		2.474.121,81	424.381,81
Corporación Adwin Sac		80.800,00	0,00
Córdova Encalada Edgar		40.000,00	0,00
Traxys Far East Ltda.		107.834,64	0,00
Naguas Gavilanes Gregorio		11.005,00	0,00
Industrias Eléctricas CHM		24.566,00	0,00
Agencia de Regulación y Control Minero		641.622,61	0,00
Atlas Copco		0,00	374.803,28
Arizaga Peña Alex		0,00	12.445,00
Gallardo Moreno Jorge		0,00	67.000,00
Salazar Sánchez Marcelo		0,00	19.646,08
Nanchang Basf Chemical Co. Ltda.		0,00	28.800,00
Anshan Zizhu Material Co. Ltda.		0,00	36.765,00
Valores menores a \$10.000,00		57.382,96	48.325,45
Saldo al final del año	US\$	4.080.733,02	1.607.166,62



panamerican & asociados co.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
Notas a los Estados Financieros

(C) Inventarios

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario de Mercaderías	<u>33.650,52</u>	<u>0,00</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>33.650,52</u>	<u>0,00</u>

(E) Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	US\$ 0,00	128.114,30
Crédito Tributario	0,00	1.302.183,47
Rtención en la fuente 1%	<u>0,00</u>	<u>73,15</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>0,00</u>	<u>1.430.370,92</u>



panamerican & asociados co.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
Notas a los Estados Financieros

(F) Propiedades, planta y equipos

El detalle de Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

Concepto	Saldo al 31/12/2011	Compras	Avalúo	Reclasifi- cación	Baja y Venta de Activos	Saldo al 31/12/2012
Costo						
Terrenos	721.982,42	0,00	107.417,58	0,00	0,00	829.400,00
Edificios	67.376,18	60.000,00	2.096.713,89	0,00	-3.758,60	2.220.331,47
Equipos de Computación	37.713,03	6.054,65	-2.066,88	0,00	-24.210,27	17.490,53
Maquinarias	2.275.443,98	354.852,12	-269.805,20	618.307,71	-13.833,88	2.964.964,73
Muebles y Enseres	62.166,33	25.970,45	-4.053,15	0,00	-30.360,01	53.723,62
Vehículo	684.033,92	6.000,00	-193.511,06	0,00	0,00	496.522,86
Otros Activos	666.969,28	292.853,17	-90.949,30	618.307,71	-43.300,97	207.264,47
Instalaciones	0,00	0,00	1.324.180,50	0,00	0,00	1.324.180,50
Total Costo	4.515.685,14	745.730,39	2.967.926,38	0,00	-115.463,73	8.113.878,18
DEPRECIACIÓN	Depreciación Acumulada 2011	Depreciación 2012	Avalúo	Reclasifi- cación	Baja y Venta de Activos	Depreciación Acumulada 2012
Edificios	-768,57	-15.065,68	-11.715,41	0,00	529,40	-27.020,26
Equipos de Computación	-20.652,93	-3.277,40	-464,63	0,00	20.000,54	-4.394,42
Maquinarias	-435.183,35	-160.131,36	117.302,98	178.742,97	172.125,92	-484.628,78
Muebles y Enseres	-10.476,65	-8.202,27	-6.284,94	0,00	9.358,53	-15.605,33
Vehículo	-308.505,64	-94.191,17	86.115,71	0,00	130.329,84	-186.251,26
Otros Activos	-130.569,49	-160.926,63	-72.415,77	178.742,97	61.533,97	-123.634,95
Instalaciones	0,00	-64.884,84	-64.884,84	0,00	0,00	-129.769,68
Total Depreciación	-906.156,63	-506.679,35	47.653,10	0,00	393.878,20	-971.304,68
Saldo al final del año	3.609.528,51					7.142.573,50

(*) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

Para la aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes sección # 17 se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2012 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo del Terreno, Edificio, Instalaciones, Maquinarias, Muebles y Enseres, Vehículo y Otros Activos de la Compañía, tal procedimiento fue efectuado por un Perito Avaluador al 31 de diciembre del 2011 los efectos de revaluación generaron un incremento en los saldos de Propiedad, Planta y Equipos, y en resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de NIIF por \$2'967926.38.



panamerican & asociados co.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
Notas a los Estados Financieros

(G) Otros Activos no Corrientes

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	0,00	359,17
Saldo al final del año	<u>US\$ 0,00</u>	<u>359,17</u>

(AA) Cuentas y Documentos por Pagar

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	617.559,20	431.941,53
Otras Cuentas por Pagar	140.744,58	164.623,71
Saldo al Final del año	<u>US\$ 758.303,78</u>	<u>596.565,24</u>

1.- Proveedores locales

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Kleber Matamoros Cabrera	US\$ 134,29	0,00
Juan Rodas Morocho Cía. Ltda.	227,85	0,00
Elquitecnica Cía. Ltda	214,50	0,00
Rosa Eloisa Jumbo	237,54	0,00
Salazar Fiallos John	198,00	0,00
Matute Aguirre Luis	1.043,40	0,00
Gavilánez Yépez Gina	3.237,30	0,00
Pesantez Redrovan Abel	189,60	0,00
Stalin Amable Suri Guerrero	0,00	557,47
Vicente Eduardo Zambrano García	873,32	0,00
Ronceros Ramos Luis Manuel	1.158,30	2.336,40
Multinegocios Campoverde Cía. Ltda.	64,07	0,00
Edison Jofre Tomala Pozo	0,00	138,60
Gloria Janeth Cely Flores	0,00	386,10
Jhonny David Huilcapi Jimbo	0,00	54,50
Olga Marlene Heras Robles	0,00	455,40
Saldo al final del año	<u>US\$ 7.578,17</u>	<u>3.928,47</u>

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
Notas a los Estados Financieros

2.- Otras Cuentas por Pagar

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Espinoza Torres Paquita	US\$	23.152,64	23.530,67
Teojama Comercial S.A.		0,00	35.621,91
Consumo de llamadas Telefónicas		0,00	13.521,94
Subsidio de Enfermedad IESS		0,00	10.202,72
Ordóñez Chica Jery		15.209,95	20.555,99
Multas al personal		0,00	35.447,17
Oromining		36.131,49	0,00
Compañía Minerbellar S.A.		30.000,00	0,00
Minera El Porvenir S.A.		18.345,00	0,00
Valores menores a \$10.000,00		<u>17.905,50</u>	<u>25.743,31</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>140.744,58</u>	<u>164.623,71</u>

(BB) Otras Obligaciones Corrientes

El detalle de Otras Obligaciones al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Con la Administración Tributaria	1 US\$	683.168,25	461.756,19
Impuesto a la Renta del Ejercicio		1.592.329,96	2.567.418,29
Con el IESS	2	117.830,88	104.922,56
Por Beneficios de ley a empleados	3	233.638,10	179.520,16
Participación Trabajadores por pagar		<u>2.087.719,82</u>	<u>1.886.348,61</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>4.714.687,01</u>	<u>5.199.965,81</u>



panamerican & asociados co.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
Notas a los Estados Financieros

1.- Con la Administración Tributaria

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retención en la Fuente 1%	US\$	5.007,05	3.544,69
Retención en la Fuente 2%		5.696,89	4.618,13
Retención en la Fuente 8%		162,06	137,24
Retención en la Fuente 10%		3.457,78	374,45
Retención en la Fuente 23%		138.000,00	0,00
Retención del IVA 30%		6.983,29	4.013,20
Retención del IVA 70%		9.300,03	13.142,61
Retención del IVA 100%		4.344,98	480,49
Regalías		486.535,53	0,00
Iva Cobrado en Ventas de Bienes		1.004,83	0,00
Retención en Relación de Dependencia		4.893,13	4.718,79
Retención de acuerdo Art. #15		17.782,68	21.913,39
Ministerio de Recursos no Renovables		0,00	408.813,30
Saldo al final del año	US\$	<u>683.168,25</u>	<u>461.756,29</u>

2.- Con el IESS

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aporte Patronal	US\$	52.077,69	47.275,62
IECE - SECAP		4.714,80	4.279,32
Aporte individual		44.080,94	40.010,28
Fondos de Reserva		3.299,15	2.835,99
Préstamos Quirografarios		12.397,32	8.976,10
Préstamos Hipotecarios		1.260,98	1.545,25
Saldo al final del año	US\$	<u>117.830,88</u>	<u>104.922,56</u>

3.- Por Beneficios de Ley a Empleados

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Decimo Tercera Remuneración	US\$	81.381,43	38.016,16
Decimo Cuarta Remuneración		<u>152.256,67</u>	<u>141.504,00</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>233.638,10</u>	<u>179.520,16</u>



panamerican & asociados eo.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
Notas a los Estados Financieros

(LL) Capital Social

El capital suscrito y pagado es de veinte mil dólares de los Estados Unidos de América dividido en veinte mil acciones iguales ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, como sigue:

Accionistas	No. De Acciones 2012	No. De Acciones 2011	Valor por Acción	Valor total 2012	Valor total 2011
Arpi Delgado Luis	358	358	1,00	358,00	358,00
Arpi Delgado Miguel	358	358	1,00	358,00	358,00
Benítez Diaz Indalecio	716	716	1,00	716,00	716,00
Castillo Cely Oscar	420	420	1,00	420,00	420,00
Espinoza Torres Paquita	178	178	1,00	178,00	178,00
Herrera Ramírez José	420	420	1,00	420,00	420,00
Labanda Narváez Wilfrido	388	388	1,00	388,00	388,00
Loayza Jaramilla Francisco	358	358	1,00	358,00	358,00
López Eras Francisco	92	92	1,00	92,00	92,00
Núñez Diaz Vicente	716	716	1,00	716,00	716,00
Pastor Peñaloza Efren	842	842	1,00	842,00	842,00
Pesantes Berneo José	358	358	1,00	358,00	358,00
Redrovan Pesantez José	210	210	1,00	210,00	210,00
Rojas Amari Hipolito	598	598	1,00	598,00	598,00
Rojas Amari Manuel	6.884	6.884	1,00	6.884,00	6.884,00
Rojas Amari Marlene	798	798	1,00	798,00	798,00
Rojas Armari Renmedy	312	312	1,00	312,00	312,00
Rojas Armari Wuillan	1.096	1.096	1,00	1.096,00	1.096,00
Rojas Naranjo Angel	1.558	1.558	1,00	1.558,00	1.558,00
Rojas Naranjo Carlos	354	354	1,00	354,00	354,00
Rojas Naranjo Victor	2.486	2.486	1,00	2.486,00	2.486,00
Serrano Serrano Julio	500	500	1,00	500,00	500,00
	20.000	20.000		20.000,00	20.000,00

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de los estados financieros (Mayo 24, 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.