

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR, fue constituida el 28 de febrero del 2008 en la ciudad de Machala, Provincia De el Oro, Ecuador e inscrita en el registro Mercantil No 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.

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 LIGA DE ORO S.A. SOMILOR, para que ejecute actividades mineras dentro de las áreas que tiene asignada.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (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).

Moneda 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.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo:

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR.es de hasta 15 días.

2.2.2. Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.3. Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.

- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.4. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el período que se reciben los mismos. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

2.5. Propiedades y equipo

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta 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 SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR 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.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

PPyE	Política de capitalización	Años
Edificio	Más de US \$ 5,000	10 - 30
Maquinarias y Equipos	Más de US \$ 5,000	6-10
Vehículos	Más de US \$ 5,000	5-7
Equipo de Computación	Más de US \$ 800	3

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.

El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

2.6. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.7. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.8. Participación trabajadores

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 las utilidades antes de impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.9. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 22% para el año 2014.

2.10. Reserva legal

De acuerdo con la ley de compañías estable que toda sociedad anónima debe apropiar el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.11. 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.

2.12. 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 Resultados 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.

2.13. 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Caja	1.170	2.153
Bancos		
Banco Machala	521.918	65.430
Banco Pichincha	1.007.364	481.923
Banco de Guayaquil	140.808	40.808
Certificados de Depósitos a plazo	400.000	-
	<u>2.071.260</u>	<u>590.314</u>

4. INVERSIONES FINANCIERAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Certificados de Depósitos	a) 615.208	1.840.738
Félix Capelo (Liceo Austral)	-	25.000
	<u>615.208</u>	<u>1.865.738</u>

a) El detalle de los certificados de depósitos por los años 2014 y 2013 se detalla a continuación:

	<u>2014</u>
<u>Banco Solidario</u>	
Certificado de depósito a plazo a 365 días plazo, con interés del 8% y con vencimiento en junio del 2015.	400.000
Certificado de depósito a plazo a 365 días plazo, con interés del 7,5% y con vencimiento en julio del 2015.	215.208
	<u>615.208</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

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

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	(a)	471.741	455.408
Empleados		-	27.703
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas (Nota 15)		2.228.041	4.876.678
Otras cuentas por cobrar		114.935	130.416
		<u>2.814.717</u>	<u>5.490.205</u>

- a) Corresponde principalmente a garantía por dineros entregados en efectivo para cumplir con el compromiso de venta de oro a MKS Finance S.A.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a proveedores		132.552	-
Seguros pagados por anticipado		47.643	-
Otros anticipos entregados	a)	190.868	185.000
		<u>371.063</u>	<u>185.000</u>

- a) A continuación se detalla el resumen de esta cuenta:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Banco Pichincha	90.000	90.000
Córdova Encalada Edgar	40.000	40.000
Riofrio Maldonado Servio Vicente	35.000	35.000
Balcazar Veintimilla Armando Crnel.	20.000	20.000
Anticipos a empleados	5.868	-
	<u>190.868</u>	<u>185.000</u>

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	<u>Saldos al</u>	Movimientos	<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31/12/2014</u>
Terrenos	1.130.169		1.130.169
Edificios	2.220.331		2.220.331
Instalaciones	1.324.181		1.324.181
Muebles y Enseres	59.630		59.630
Maquinaria y Equipo	3.207.983		3.207.983
Equipo de computación	17.491	513.442	530.933
Vehículos	473.814	43.710	517.524
Otros propiedades, planta y equipo	458.332	315.805	774.137
Subtotal	8.891.931	872.957	9.764.888
Depreciación acumulada	(1.468.640)	(534.115)	(2.002.755)
Total	7.423.291	338.842	7.762.133

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo de la compañía fue inicialmente contabilizada al costo, luego se optó en la implementación de las NIIF utilizar un revalúo como costo atribuido a la fecha de transición.

El Grupo en su medición posterior optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. A la fecha de este informe no hay indicios de pérdidas por deterioro en la propiedad, planta e equipo de la compañía.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a) 433.822	258.370
Otras cuentas por pagar	104.605	334.778
	538.427	593.148

a) Corresponden a cuentas pendientes por la compra de servicios de seguridad, materiales, suministros y repuestos.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>Porción corriente</u>	<u>2014</u> <u>Porción</u> <u>largo plazo</u>	<u>Total</u>
Banco Pichincha			
Préstamo, con interés anual del 8,92% en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2016.	468.839	423.818	892.657
	<u>468.839</u>	<u>423.818</u>	<u>892.657</u>

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	747.619	1.709.658
10% Participación trabajadores por pagar	866.390	1.563.558
Con la Administración Tributaria	402.871	486.897
Beneficios de ley a empleados	406.200	277.155
Con el IESS	140.397	-
	<u>2.563.477</u>	<u>4.037.268</u>

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	1.563.558	1.886.349
Provisión del año	866.390	1.563.558
Pagos	(1.563.558)	(1.886.349)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>866.390</u>	<u>1.563.558</u>

a) Un resumen de las obligaciones con la administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Regalías	364.167	437.820
Retención fuente	20.682	32.200
Retención IVA	18.022	16.877
	<u>402.871</u>	<u>486.897</u>

11. PATRIMONIO

Capital Social

2014	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
			U\$\$	%
Rojas Amari Manuel Seoban	7348	1	7.348	37%
Rojas Naranjo Victor Antonio	2488	1	2.488	12%
Rojas Naranjo Angel Rodolfo	1556	1	1.556	8%
Rojas Amari Wuillan Esteban	1096	1	1.096	5%
Pastor Peñaloza Efren Enrique	840	1	840	4%
Núñez Diaz Vicente Alfredo	716	1	716	4%
Rojas Amari Hipolito Carlos	598	1	598	3%
Rojas Amari Marlene Ventura	512	1	512	3%
Castillo Cely Oscar Hervin	420	1	420	2%
Herrera Ramirez Jose Manuel	420	1	420	2%
Labanda Narvaez Wilfrido De Jesús	388	1	388	2%
Arpi Delgado Luis Enrique	358	1	358	2%
Arpi Delgado Miguel Rodrigo	358	1	358	2%
Loayza Jaramillo Francisco Gabriel	358	1	358	2%
Pesantes Bermeo Jose Francisco	358	1	358	2%
Rojas Naranjo Carlos Filoteo	282	1	282	1%
Redrovan Pesantez Jose Efrain	210	1	210	1%
Benites Valencia Nelly	209	1	209	1%
Benitez Valencia Norma Leonor	209	1	209	1%
Benitez Valencia Rosa Delia	209	1	209	1%
Rojas Amari Renmedy Bolivar	208	1	208	1%
Espinoza Torres Paquita Maria	178	1	178	1%
Serrano Serrano Julio Nestor	116	1	116	1%
Lopez Eras Francisco Leonardo	92	1	92	0%
Benites Ullauri Yahaira Esperanza	89	1	89	0%
Serrano Amoroso Geovanny Fernando	58	1	58	0%
Serrano Amoroso Hortencia Pilar De La Nube	58	1	58	0%
Serrano Amoroso Julio Gerardo	58	1	58	0%
Serrano Amoroso Maribel Yolanda	58	1	58	0%
Serrano Amoroso Norma Marisol	58	1	58	0%
Serrano Amoroso Patricia Janneth	58	1	58	0%
Serrano Amoroso Maria Del Carmen	36	1	36	0%
	20.000		20.000	100%


 Sr. Manuel Rojas Amari
 Gerente General


 Lda. Nelly Aguilar Aguilar
 Contadora