

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS

TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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. (**VER NOTA 18**).

2. BASE DE PRESENTACIÓN

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).

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 Completas vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

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 item por item, 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. **Maquinaria, mobiliario 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, planta 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, planta 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	%	Valor Residual
Edificio	Más de US \$5.000	10 – 30	3.33% - 14%	10%
Maquinarias y Equipos	Más de US \$ 5.000	6- 10	10% - 17%	3%
Instalaciones	Más de US\$ 1.000	20	5%	2%
Muebles y enseres	Más de US\$ 500	10	10%	5%
Vehículos	Más de US \$ 5.000	5-7	10% - 22%	10%
Equipo de Computación	Más de US \$ 800	3	20% - 33%	5%
Otros Activos	Más de US\$ 1.000	10	10%	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 los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan independientemente del momento del pago.

Los planes de beneficio Post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal) deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.

Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuro y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente de la obligación por Beneficios Definidos (OBP), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

La Compañía registra anualmente esta provisión tanto para la Jubilación patronal y el Desahucio en base a los estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

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

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

2.10. Impuestos Diferidos

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias imponibles, de acuerdo a la NIC 12 inciso 16, establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

Diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a la NIC 12 inciso 24, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

2.11. Reserva legal

De acuerdo con la ley de compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse 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.

2.12. 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.

2.13. 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.

2.14. 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 2015 y 2014 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares
Caja	1.161	1.170
Bancos		
Banco Machala	58.091	521.918
Banco Pichincha	-	1.007.364
Banco de Guayaquil	142.059	140.808
	<u>201.311</u>	<u>1.671.260</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	898.760	471.741
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	38.400	2.228.041
Otras cuentas por cobrar	129.199	114.935
	<u>1.066.359</u>	<u>2.814.717</u>

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 servicios y otros pagos anticipados fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	22.511	132.552
Seguros pagados por anticipado	56.497	47.643
	<u>79.008</u>	<u>180.195</u>

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

7.1. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los elementos de propiedad planta y equipo se detalla como sigue:

<u>2015</u>	<u>% Deprec.</u>	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2015</u>	<u>Movimientos del Año</u>		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2015</u>
			<u>Adiciones y</u> <u>depreciaciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	
Terrenos	-	1.130.169	-	-	1.130.169
Edificios	3.33% - 14%	2.220.331	-	-	2.220.331
Instalaciones	5%	1.324.181	-	-	1.324.181
Muebles y Enseres	10%	59.630	-	-	59.630
Maquinaria y Equipo	10% -17%	3.207.983	348.364	-	3.556.347
Equipo de computación	20% - 33%	530.933	1.844	-	532.777
Vehículos	10% -22%	517.524	233.598	(46.750)	704.372
Otros propiedades, planta y equipo	10%	774.137	441.887	-	1.216.024
Subtotal		<u>9.764.888</u>	<u>1.025.693</u>	<u>(46.750)</u>	<u>10.743.831</u>
Depreciación acumulada		<u>(2.002.755)</u>	<u>(540.418)</u>	<u>42.075</u>	<u>(2.501.098)</u>
Total		<u>7.762.133</u>	<u>485.275</u>	<u>(4.675)</u>	<u>8.242.733</u>

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 un resumen de otros activos no corrientes se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Concesión Minera Reyes Uno	1.960.000	-
Otros Anticipos entregados	178.408	190.868
	<u>2.138.408</u>	<u>190.868</u>

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	952.156	433.822
Otras cuentas por pagar	33.519	104.605
	<u>985.675</u>	<u>538.427</u>

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen de las obligaciones con instituciones financieras se presenta a continuación:

Corto Plazo

	<u>2015</u>
Banco Pichincha	
Préstamo, con interés anual del 8,92% en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2016.	423.817
Sobregiro	13.812
	<u>437.629</u>

	<u>2014</u>		
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
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 2015 y 2014, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	401.653	747.619
Participación trabajadores por pagar	307.127	866.390
Con la Administración Tributaria	356.875	402.871
Beneficios de ley a empleados	659.364	406.200
Con el IESS	150.559	140.397
	<u>1.875.578</u>	<u>2.563.477</u>

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015 los saldos de provisión por beneficios a empleados es US\$209.659 valores que corresponden a indemnización por desahucio tal como se detalla a continuación:

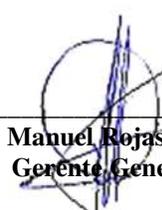
	<u>2015</u>
Saldo inicial del año	-
Provisión del año	26.018
Provisión de años anteriores	183.641
Saldo final al 31 de diciembre	<u>209.659</u>

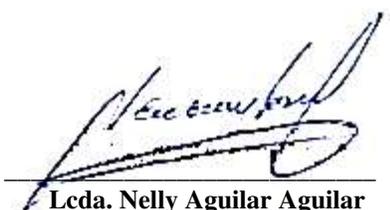
12. PATRIMONIO

Capital Social

Está representada por 1.020.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

2015		No. De	Participación en	
Capital Social	Nacionalidad	acciones	U\$\$	%
Arpi Delgado Luis Enrique	Ecuatoriana	18.258	18.258	1.79%
Arpi Delgado Miguel Rodrigo	Ecuatoriana	18.258	18.258	2%
Benitez Diaz Indalecio	Ecuatoriana	-	0	0%
Castillo Cely Oscar Herwin	Ecuatoriana	21.420	21.420	2%
Espinoza Torres Paquita Maria	Ecuatoriana	9.078	9.078	1%
Herrera Ramirez Jose Manuel	Ecuatoriana	21.420	21.420	2%
Labanda Narvaez Wilfrido de Jesus	Ecuatoriana	19.788	19.788	2%
Loayza Jaramillo Francisco Gabriel	Ecuatoriana	18.258	18.258	2%
Lopez Eras Francisco Leonardo	Ecuatoriana	4.692	4.692	0%
Núñez Diaz Vicente Alfredo	Ecuatoriana	36.516	36.516	4%
Pastor Peñaloza Efren Enrique	Ecuatoriana	42.942	42.942	4%
Pesantes Bermeo Jose Francisco	Ecuatoriana	18.258	18.258	2%
Redrovan Pesantez Jose Efrain	Ecuatoriana	10.710	10.710	1%
Rojas Amari Hipolito Carlos	Ecuatoriana	30.498	30.498	3%
Rojas Amari Manuel Seoban	Ecuatoriana	351.084	351.084	34%
Rojas Amari Marlene Ventura	Ecuatoriana	40.698	40.698	4%
Rojas Amari Renmedy Bolivar	Ecuatoriana	15.912	15.912	2%
Rojas Amari Wuillan Esteban	Ecuatoriana	55.896	55.896	5%
Rojas Naranjo Angel Rodolfo	Ecuatoriana	79.458	79.458	8%
Rojas Naranjo Carlos Filoteo	Ecuatoriana	18.054	18.054	2%
Rojas Naranjo Victor Antonio	Ecuatoriana	126.786	126.786	12%
Serrano Serrano Julio Nestor	Ecuatoriana	25.500	25.500	3%
Benites Valencia Nelly	Ecuatoriana	10.659	10.659	1%
Benites Valencia Norma Leonor	Ecuatoriana	10.659	10.659	1%
Benitez Valencia Rosa Delia	Ecuatoriana	10.659	10.659	1%
Benitez Ullauri Yahaira Esperanza	Ecuatoriana	4.539	4.539	0%
		1.020.000	1.020.000	100%


Sr. Manuel Rojas Amari
Gerente General


Lcda. Nelly Aguilar Aguilar
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros