

**SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A.**

**SOMILOR**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
2017**

## INFORMACIÓN GENERAL

### Constitución y operaciones

**SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana perteneciente al régimen de Pequeña Minería, 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.

La compañía de acuerdo a los estatutos de constitución en su artículo tercero, tiene por objeto social dedicarse UNO) "...A las actividades propias de minería en su más amplia aceptación, de tal suerte que podrá dedicarse a la Prospección, Explotación, Exploración, Beneficio, Fundición, Refinación, y Comercialización de toda clase de minerales..."; DOS) "También dedicarse a explotar minas, canteras y yacimientos, arenas, arcillas o similares, minerales ferrosos y no ferrosos..." TRES) "... Dedicarse a la comercialización, industrialización, exportación, exportación e importación de todo tipo de minerales, ya sea como materia prima o cualquiera de sus formas manufacturadas y estructuradas, por cuenta propia o de tercero. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Rocafuerte, No.706 intersección Tarquí, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía en su Registro Único de Contribuyente RUC # 0791730589001 ha establecido como actividad económica la exploración y explotación de oro y plata, Comercialización de Minerales y Alquiler de Planta Fundición y Molinos.

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 de 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, Global Gold Exchange y HH Metals Corp 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 LIGA DE ORO S.A. SOMILOR**, para que ejecute actividades mineras dentro de las áreas que tiene asignada. (Ver nota 18).

### **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 COMPLETAS 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.

### 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 90 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:

<b>Propiedades y Equipos</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>	<b>% depreciación</b>	<b>Valor Residual</b>
Instalaciones	Más de US\$5.000	20	5,00%	2%
Edificios	Más de US\$5.000	30	3,33%	10%
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%	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.

## **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

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 38.

## **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.

### **No corrientes: 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 periodo.
- 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 artículo 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 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.

### **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 LIGA DE ORO S.A. SOMILOR**, son derivados principalmente de la exportación de oro, concentrados de oro, plata y cobre 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.

### **Sistema contable**

El sistema que maneja la Sociedad Minera Liga de Oro S.A. SOMILOR, 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 en 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	7.783	1.382
<b>Bancos</b>		
Machala S.A.	23.768	11.051
Pichincha C.A.	834.412	468.640
Guayaquil S.A.	4.187	4.177
	<u><b>870.150</b></u>	<u><b>485.250</b></u>

## INVERSIONES FINANCIERAS

Un resumen de inversiones financieras locales, constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Certificado a Plazo Banco Pichincha C.A.	1.913.474	1.829.064
Certificado a Plazo Banco Solidario	2.338.020	2.200.726
Certificado a Plazo Banco de Loja	263.498	245.753
Intereses Devengados por C/P Banco Pichincha	75.306	-
Intereses Devengados por C/P Banco Solidario	75.926	-
Intereses Devengados por C/P Banco de Loja	1.178	-
	<u><b>4.667.402</b></u>	<u><b>4.275.543</b></u>

### Banco Pichincha

Nombre del Documento	No. Soporte	Fecha de emisión	Plazo días	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés	Valor nominal	Interés devengado	Total
Certificado de inversión múltiple	815558	21/09/2017	365	21/09/2018	6,25%	592.051	10.382	602.433
Certificado de inversión múltiple	725267	23/03/2017	750	12/04/2019	6,25%	1.321.423	64.924	1.386.347
						<u>1.913.474</u>	<u>75.306</u>	<u>1.988.780</u>

### Banco Solidario

Nombre del Documento	No. Soporte	Fecha de emisión	Plazo días	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés	Valor nominal	Interés devengado	Valor nominal
Certificado de depósito a plazo	378977	16/10/2017	365	16/10/2018	6,65%	275.542	3.868	279.410
Certificado de depósito a plazo	378971	06/10/2017	365	09/10/2018	6,65%	645.160	10.249	655.409
Certificado de depósito a plazo	374847	01/09/2017	365	03/09/2018	6,65%	232.909	5.206	238.115
Certificado de depósito a plazo	374829	17/08/2017	365	17/08/2018	6,50%	486.445	11.945	498.390
Certificado de depósito a plazo	373313	08/03/2017	365	08/03/2018	7,25%	460.769	27.653	488.422
Certificado de depósito a plazo	373268	09/01/2017	365	09/01/2018	7,25%	237.195	17.005	254.200
						<u>2.338.020</u>	<u>75.926</u>	<u>2.413.946</u>

### Banco de Loja

Nombre del Documento	No. Soporte	Fecha de emisión	Plazo días	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés	Valor nominal	Interés devengado	Valor nominal
Certificado de depósito a plazo	112862	08/12/2017	365	10/12/2018	7,00%	263.498	1.178	264.676
						<u>263.498</u>	<u>1.178</u>	<u>264.676</u>
						<u>4.514.992</u>	<u>152.410</u>	<u>4.667.402</u>

## ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales no relacionadas y relacionadas y otras cuentas por cobrar, constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	550.220	517.597
Cuentas por cobrar relacionadas que no generan intereses	563.347	-
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	9.398	2.234
Otras cuentas por cobrar relacionadas	1.500.000	400.000
	<u><b>2.622.965</b></u>	<u><b>919.831</b></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	211.938	68.595
Seguros pagados por anticipado	49.477	59.646
	<u><b>261.415</b></u>	<u><b>128.241</b></u>

## PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO

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

		<b>Movimientos 2017</b>		
	%	<u>Saldos al 01/01/2017</u>	<u>Adiciones y deprec.</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>
Terrenos	-	1.130.169	-	1.130.169
Edificios	3,33%	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%	4.552.826	437.701	4.990.527
Equipo de computación	33,33%	21.776	1.290	23.066
Vehículos	20%	704.372	119.217	823.589
Otras propiedades, planta y equipo	10%	1.735.660	134.173	1.869.833
<b>Subtotal</b>		<u><b>11.748.945</b></u>	<u><b>692.381</b></u>	<u><b>12.441.326</b></u>
<b>Depreciación acumulada</b>		<u><b>(3.137.923)</b></u>	<u><b>(645.498)</b></u>	<u><b>(3.783.421)</b></u>
<b>Total</b>		<u><b>8.611.022</b></u>	<u><b>46.883</b></u>	<u><b>8.657.905</b></u>

		<b>Movimientos 2016</b>		
	%	<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Adiciones y deprec.</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>
Terrenos	-	1.130.169	-	1.130.169
Edificios	3,33%	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%	4.069.790	483.036	4.552.826
Equipo de computación	33,33%	19.334	2.442	21.776
Vehículos	20%	704.372	-	704.372
Otras propiedades, planta y equipo	10%	1.216.024	519.636	1.735.660
<b>Subtotal</b>		<u><b>10.743.831</b></u>	<u><b>1.005.114</b></u>	<u><b>11.748.945</b></u>
<b>Depreciación acumulada</b>		<u><b>(2.501.099)</b></u>	<u><b>(636.824)</b></u>	<u><b>(3.137.923)</b></u>
<b>Total</b>		<u><b>8.241.732</b></u>	<u><b>368.290</b></u>	<u><b>8.611.022</b></u>

## INTANGIBLES

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	
<b>Derechos de Concesión Minera</b>		
Reyes 1	1.960.000	1.960.000
Karina 6, Palma, Chocorro y Rebeca	2.100.000	2.000.000
(-) Amortización de Intangibles	(94.733)	(94.733)
	<u><b>3.965.267</b></u>	<u><b>3.865.267</b></u>

## PASIVOS FINANCIEROS

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

### Corto plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	720.977	591.822
Otras cuentas por pagar	65.208	2.364
	<u><b>786.185</b></u>	<u><b>594.186</b></u>

### Largo plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Otras cuentas por pagar	2.000.000	2.000.000
	<u><b>2.000.000</b></u>	<u><b>2.000.000</b></u>

## OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	
	Porción	Total
	corriente	largo plazo
<b>Banco Pichincha</b>		
Préstamo otorgado en marzo del 2017, con interés anual del 8,95 % en pagos trimestrales con vencimiento en abril del 2019	448.794	239.740
<b>Total</b>	<u><b>448.794</b></u>	<u><b>239.740</b></u>
		<u><b>688.534</b></u>

**Garantías.** – Certificado de inversión múltiple No.725267 por US\$1.321.423

## 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	666.549	559.114
Impuesto a la renta por pagar	37.685	214.456
Beneficios de ley a empleados	610.620	569.529
Con el IESS	166.995	171.200
Con la Administración Tributaria	958.511	498.782
	<u>2.440.360</u>	<u>2.013.081</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicio del año	559.114	307.127
Provisión del año	666.549	559.114
Pagos	(559.114)	(307.127)
Saldo final del año	<u>666.549</u>	<u>559.114</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
10% Utilidades de trabajadores	66.655	372.743
5% Ministerio de Minas	599.894	186.371
	<u>666.549</u>	<u>559.114</u>

b) 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	214.456	401.653
Provisión del año	890.617	742.859
Pagos	(214.456)	(401.653)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(852.932)	(528.403)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>37.685</u>	<u>214.456</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	569.529	659.364
Provisión del año	1.134.512	990.550
Pagos	<u>(1.093.421)</u>	<u>(1.080.385)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><b>610.620</b></u>	<u><b>569.529</b></u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Regalías	348.911	337.902
Retención por dividendos	466.483	88.000
Retención fuente	40.879	15.636
Retención IVA	<u>102.238</u>	<u>57.244</u>
	<u><b>958.511</b></u>	<u><b>498.782</b></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	a) 218.955	-
Provisión Desahucio	b) <u>284.902</u>	<u>267.690</u>
	<u><b>503.857</b></u>	<u><b>267.690</b></u>

a) El movimiento de la provisión por Jubilación Patronal, está constituida como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	-	-
Provisión del año	218.955	-
Pagos	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><b>218.955</b></u>	<u><b>-</b></u>

b) El movimiento de la provisión por desahucio, está constituida como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	267.690	209.659
Provisión del año	60.895	82.680
Ajustes	777	-
Pagos	<u>(23.118)</u>	<u>(35.926)</u>
(Utilidad) Pérdida reconocidas en el ORI	<u>(21.342)</u>	<u>11.277</u>
	<u><b>284.902</b></u>	<u><b>267.690</b></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	
<b>Exportación</b>		
Exportación de oro	20.681.206	22.851.891
Exportación de concentrado de cobre	133.484	239.181
Exportación de concentrado plata	22.483	34.110
Exportación de Concentrado de Oro	3.090.055	-
(-) Descuento en exportación	(52.551)	(55.748)
	<u>23.874.677</u>	<u>23.069.434</u>
<b>Prestación de servicios 12%</b>		
Alquiler de Planta de Fundición	2.428.414	1.513.117
Otros	9.118	6.880
	<u>2.437.532</u>	<u>1.519.997</u>
	<u>26.312.209</u>	<u>24.589.431</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 DE VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Mano de Obra	8.925.123	8.580.023
Suministros, materiales y repuestos	2.748.253	2.838.889
Explosivos y químicos	1.335.319	1.439.783
Servicios públicos	1.316.802	1.112.909
Alimentación	993.388	967.339
Iva que se carga al costo	1.081.106	1.052.781
Equipos y herramientas	179.338	131.541
Regalías mineras	716.240	692.084
Servicio de seguridad	822.104	692.500
Depreciación de propiedad, planta y equipo	650.487	636.824
Mantenimiento y reparaciones	601.584	686.554
Alquiler de maquinarias	334.044	106.497
Combustibles y lubricantes	204.746	227.841
Otros costos de producción	1.235.708	695.040
<b>Total Costo de veta</b>	<u>21.144.242</u>	<u>19.860.605</u>

## GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos administrativos y de ventas se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	349.717	332.515
Aportes Seguridad Social	60.972	59.335
Beneficios Sociales	16.615	3.082
Honorarios Profesionales	28.228	38.191
Impuestos y Contribuciones	300.821	617.188
Arriendos	54.105	52.800
Seguros	46.146	49.376
Gasto de Viaje	23.929	23.993
Trámites legales	16.458	20.836
Capacitación	11.880	8.804
Otros gastos administrativos	143.810	159.771
	<u>1.052.681</u>	<u>1.365.891</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	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>4.443.661</b>	<b>3.727.428</b>
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(666.549)</b>	<b>(559.114)</b>
Gastos no deducibles	271.149	208.318
<b>Base Imponible</b>	<b>4.048.261</b>	<b>3.376.632</b>
<b>22% Impuesto a la renta Causado</b>	<b>890.617</b>	<b>742.859</b>
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	-	(199.424)
Saldo del Anticipo	-	15.248
Retenciones en la fuente	(852.932)	(344.227)
<b>Impuesto a la Renta por pagar</b>	<u><b>37.685</b></u>	<u><b>214.456</b></u>

## TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

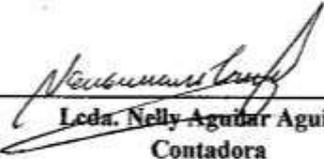
### GRUPO ECONÓMICO

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 debe presentar Estados Financieros Consolidados, los cuales están conformados por las siguientes compañías:

1	Sociedad Minera Liga De Oro S A Somilor	30	Equipermars Cia Ltda.
2	Distrisoda S A	31	Industrial Pesquera San Rolando S.A. Sanrolsa
3	Bursal S A	32	Rojas Naranjo Victor Antonio
4	Pesquera Marycielo Cía. Ltda.	33	Camaronera Del Cielo Camardelcielo S A
5	Sociedad Minera Nueva Rojas Sominur Cía. Ltda.	34	Rojas Jurado Bertha Paulina
6	Rojas Amari Manuel Seoban	35	Monstergym S.A.
7	Pescalia S A	36	Goldenpacific S.A.
8	Aglipesca S A	37	Camaronera Sol & Mar Marindpes Cía. Ltda.
9	Construsur Del Ecuador S A	38	Industrial Hillary Rojas Cía. Ltda.
10	Granja La Colina C A Granco	39	Nesoder S.A.
11	Asociación De Trabajadores Acuícolas Cayancas Asotracy	40	Compañía Constructora Inmobiliaria Las Orquídeas Orthids C Ltda.
12	Cybernius S A	41	Rojas Naranjo Ángel Rodolfo
13	Mauvezin S A	42	Fajardo Tinoco Alex Ivan
14	Isca Isla Camaronera Ca	43	Rojas Fajardo Juan Carlos
15	Acuasol S A	44	Rojas Amari Wuillan Esteban
16	Victomany S.A.	45	Sociedad De Hecho Bola De Oro
17	Indmarzul S.A.	46	Rojas Fajardo Ricardo Andrés
18	Agroshrimp S.A.	47	Rojas Amari Hipolito Carlos
19	Hillary Travel & Living S.A. Hiltravel	48	Sociedad De Producción Beneficio Fundición Refinación Y Comercialización De Oro Y Otros Minerales 24 De Mayo
20	Camaronensa S A	49	Rojas Amari Marlene Ventura
21	Boselicorp S A	50	Corporación Exxus S.A. Exxuscorp
22	Mariscos De El Oro Mardeoro Cía. Ltda.	51	Calva Fajardo Diego Efrain
23	Langopesca S A	52	Fajardo Tinoco Alexandra Del Rocio
24	Camaronera Universal Camanisa S.A.	53	Camaltecsa S A
25	Fajardo Tinoco Brigida Del Socorro	54	K Uno S A
26	Fajardo Tinoco Isauro De Jesús	55	Estefymar S A
27	Teldaz S A	56	Alfashrimp S A
28	Fajardo Tinoco Jorge Paklito	57	Dilegio S.A.
29	Equapor S A		

  
**Manuel Seoban Rojas Amari**  
**Gerente General**

  
**Leda Nelly Aguilar Aguilar**  
**Contadora**