

**SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A.  
SOMILOR  
NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS 2018**

## 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 Tarqui, 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 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.

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

### Moneda funcional y de presentación

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

### **Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

### **Inversiones financieras**

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

### **Activos y pasivos financieros**

#### **Activo Financiero**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir 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.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

#### **Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), y no se requiere de provisión por pérdidas por deterioro de su valor debido a su rápida recuperación por el sector que opera la Compañía

#### **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.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

#### **Cuentas por pagar locales no relacionados y relacionados u otras cuentas por pagar. -**

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.

#### **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.

Las obligaciones financieras 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.

### **Reconocimiento, medición inicial y posterior**

#### **Reconocimiento. -**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### **Medición inicial. -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

#### **Medición posterior. -**

**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.

### **Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

### **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.

## **Impuesto a la renta corriente y diferido**

### **Impuestos a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

### **Impuestos a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

### **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.

### **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.

### **Uso de estimaciones y supuestos significativos**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Los activos intangibles se amortizan en función de la vida útil del contrato de concesión.

### **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 de un servidor principal cuya versión es Windows Server 2011 con base de datos "SQL EXPRESS", y los equipos informáticos de los usuarios se conectan al servidor mediante la versión Windows 7.

### **Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<b>Años</b>	<b>Inflación</b>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27%

## EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Caja	3.368	7.783
<b>Bancos</b>		
Machala S.A.	68.054	23.768
Pichincha C.A.	761.474	834.412
Guayaquil S.A.	4.187	4.187
	<u><b>837.083</b></u>	<u><b>870.150</b></u>

El origen de fondos proviene principalmente de las actividades de operación generadas con los clientes por la exportación de oro, plata, cobre y alquiler de planta beneficio. Estos no tienen restricción alguna.

## INVERSIONES FINANCIERAS

Un resumen de inversiones financieras locales, constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Certificado a Plazo Banco Pichincha C.A.	1.321.423	1.913.474
Certificado a Plazo Banco Solidario	1.013.142	2.338.020
Certificado a Plazo Banco de Loja	-	263.498
Intereses Devengados por C/P Banco Pichincha	148.660	75.306
Intereses Devengados por C/P Banco Solidario	41.352	75.926
Intereses Devengados por C/P Banco de Loja	-	1.178
	<u><b>2.524.577</b></u>	<u><b>4.667.402</b></u>

El detalle de las inversiones se presenta como sigue:

### 2018

#### Banco Pichincha

Nombre del Documento	No. Soporte	Fecha de emisión	Plazo días	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés	Valor nominal	Interés devengado no cobrado	Total
Certificado de inversión múltiple	725267	23/3/2017	750	12/4/2019	6,25%	1.321.423	148.660	1.470.083
						<u><b>1.321.423</b></u>	<u><b>148.660</b></u>	<u><b>1.470.083</b></u>

#### Banco de Loja

Nombre del Documento	No. Soporte	Fecha de emisión	Plazo días	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés	Valor nominal	Interés devengado no cobrado	Valor nominal
Certificado de depósito a plazo	5925502511094	17/8/2018	367	19/8/2019	7,00%	518.504	13.524	532.028
Certificado de depósito a plazo	5925502402775	8/3/2018	365	8/3/2019	6,80%	494.638	27.828	522.466
						<u><b>1.013.142</b></u>	<u><b>41.352</b></u>	<u><b>1.054.494</b></u>
						<u><b>2.334.565</b></u>	<u><b>190.012</b></u>	<u><b>2.524.577</b></u>

2017

**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
						<b>1.913.474</b>	<b>75.306</b>	<b>1.988.780</b>

**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
						<b>2.338.020</b>	<b>75.926</b>	<b>2.413.946</b>

**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
						<b>263.498</b>	<b>1.178</b>	<b>264.676</b>
						<b>4.514.992</b>	<b>152.410</b>	<b>4.667.402</b>

Las inversiones son valoradas y contabilizadas a valor razonable, mantenidas en Instituciones Financieras las cuales poseen las siguientes calificaciones de riesgos:

Calificación	Cooperativas
AAA-	Banco Pichincha
AA+	Banco Solidario
AA+	Banco de Loja

**ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

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

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	1.692.684	550.220
Otras cuentas por cobrar relacionadas	1.879.667	563.347
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	93.976	9.398
Anticipo de dividendos	1.000.000	1.500.000
	<b><u>4.666.327</u></b>	<b><u>2.622.965</u></b>

Corresponde a exportaciones de lingotes de oro por cobrar a las compañías Global Gold Exchange, Llc y Hong Kong Fulin International Mining Industry Company Limited. La compañía no registra deterioro de cuentas por cobrar debido a que estos clientes históricamente no presentan niveles de morosidad, son pagadas dentro de 15 días promedio y por lo cual presentan un nivel de riesgo bajo de incobrabilidad.

Corresponde a cuentas por cobrar a empleados.

## SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 servicios y otros pagos anticipados, está constituida como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	191.705	211.938
Seguros pagados por anticipado	<u>47.120</u>	<u>49.477</u>
	<u><b>238.825</b></u>	<u><b>261.415</b></u>

Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores locales por concepto de anticipos a la “Minera veinticuatro de enero” por US\$108.556 y, a proveedores del exterior por la importación de maquinarias destinada para el proceso producción

Corresponde a Gastos de Seguros de vida y vehículos no devengados en el año 2018, contratados con la aseguradora Seguros del Pichincha S.A. y Latina Seguros y Reaseguros C.A.

## PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO

El movimiento de las propiedades y equipos neto de los años 2018 y 2017, se detalla a continuación como sigue:

		<b>Movimientos 2018</b>		
	<u>%</u>	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2018</u>	<u>Adiciones y</u> <u>deprec.</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</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%	4.990.527	286.598	5.277.125
Equipo de computación	33,33%	23.066	-	23.066
Vehículos	20%	823.589	86.232	909.821
Otras propiedades, planta y equipo	10%	1.874.820	253.626	2.128.446
<b>Subtotal</b>		<u><b>12.446.313</b></u>	<u><b>626.456</b></u>	<u><b>13.072.769</b></u>
<b>Depreciación acumulada</b>		<u><b>(3.788.408)</b></u>	<u><b>(726.726)</b></u>	<u><b>(4.515.134)</b></u>
<b>Deterioro acumulado</b>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>		<u><b>8.657.905</b></u>	<u><b>(100.270)</b></u>	<u><b>8.557.635</b></u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinaria y equipo, y vehículos que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$286.598 y US\$86.232 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

Los elementos de propiedad, planta y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la NIC 36, párrafo 59 de **Deterioro del Valor de los Activos**: “El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor”.

	<u>%</u>	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2017</u>	<b>Movimientos</b> <b>2017</b> <u>Adiciones y</u> <u>deprec.</u>	<u>Saldos al</u> <u>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	139.160	1.874.820
<b>Subtotal</b>		<b>11.748.945</b>	<b>697.368</b>	<b>12.446.313</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(3.137.923)</b>	<b>(650.485)</b>	<b>(3.788.408)</b>
<b>Total</b>		<b>8.611.022</b>	<b>46.883</b>	<b>8.657.905</b>

## INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 servicios y otros pagos anticipados, está constituida como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
<b>Derechos de Concesión Minera</b>		
Reyes 1	1.960.000	1.960.000
Karina 6, Palma, Chorocotó y Rebeca	2.100.000	2.100.000
(-) Amortización de Intangibles	(94.733)	(94.733)
	<b>3.965.267</b>	<b>3.965.267</b>

Mediante escritura pública del 26 de septiembre del año 2016 los cónyuges Manuel Rojas Amari y Brigida del Socorro Fajardo Tinoco realizan cesión y transferencia de derechos mineros de la concesión denominada "La Reyes 1" Código 30076 a favor de la compañía **Sociedad Minera Liga de Oro S.A SOMILOR**, conforme la Ley de Minería la Cesión y Transferencia de Derechos Mineros queda inscrita en la Agencia de Regulación y Control Minero Coordinación Regional Machala ante el Registrador Minero Ab. Patricio Añazco Romero el 4 de octubre del 2016 en el repertorio 286, del Tomo I, bajo el número 019, del Libro de Contratos de Cesión y Transferencia de Derechos Mineros de la Provincia de Machala. El precio que han pactado las partes por la Cesión de Transferencia de Derechos Mineros conforme CLÁUSULA CUARTA de la escritura pública es de \$1.960.000, cuyo valor ha sido recibido en efectivo y en moneda de curso legal por el cedente. La concesión se amortiza a 5 años desde la inscripción en el registro minero y cuando se obtenga el licenciamiento ambiental.

Mediante escritura pública del 20 de Octubre del año 2016 la Empresa Nacional Minera – ENAMI EP realizan cesión y transferencia de derechos mineros de las concesiones denominadas "Karina 6" Código 500126, "Palma" 500407, "Chorocotó" 500181 y "Rebeca" 500125 a favor de la compañía **Sociedad Minera Liga de Oro S.A SOMILOR**, conforme la Ley de Minería la Cesión y Transferencia de Derechos Mineros queda inscrita en la Agencia de Regulación y Control Minero Dirección Técnica - Zamora ante el Registrador Minero Ab. Gabriel Jampier Chiriboga Orellana el 21 de octubre del 2016 en el repertorio 243, del Tomo I, bajo el número 077, del Libro Sujetos a Inscribirse en el Registro Minero de la Provincia de Zamora Chinchipe. El acuerdo económico y forma de pago conforme CLÁUSULA SÉPTIMA la compañía Sociedad Minera Liga de Oro S.A SOMILOR cancelará la cantidad de \$400.000, al momento de la suscripción del presente contrato y la parte restante de \$2.000.000, mediante pagos anuales iguales, desde el cuarto año contados a partir del inicio del proceso de explotación. La concesión se amortiza a 5 años desde la inscripción en el registro minero y cuando se obtenga el licenciamiento ambiental que está en proceso.

El incremento de US\$100.000 corresponde al pago realizado a ENAMI -EP por el aporte de fondos para procesos de capacitación, entrenamiento y formación de talento humano de ENAMI-EP.

Respecto al párrafo 9 de la NIC 36, los intangibles no presentan indicios de deterioro, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los Intangibles presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

## PASIVOS FINANCIEROS

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

### Corto plazo

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	1.250.133	720.977
Otras cuentas por pagar	754.807	65.208
	<u><b>2.004.940</b></u>	<u><b>786.185</b></u>

Corresponden a cuentas pendientes de pago a proveedores por la compra de materiales, suministros y repuestos y servicios de seguridad, con plazo de hasta 60 días sin intereses.

### Largo plazo

	<u>2018</u>	<u>2017</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>

Corresponde a la deuda contraída mediante escritura pública del 20 de octubre del año 2016 con la Empresa Nacional Minera – ENAMI EP por la cesión y transferencia de derechos mineros de las concesiones denominadas “Karina 6” Código 500126, “Palma” 500407, “Chocorro” 500181 y “Rebeca” 500125 aprobada y registrada por el ARCOM el 21 de octubre del 2016.

La compañía **Sociedad Minera Liga de Oro S.A SOMILOR** cancelará la cantidad de \$2.000.000, mediante pagos anuales iguales, desde el cuarto año contado a partir del inicio del proceso de explotación.

## OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	
	Porción	
	largo	
	plazo	Total
<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	239.740	-
	<u>239.740</u>	<u>239.740</u>
<b>Total</b>	<u><b>239.740</b></u>	<u><b>239.740</b></u>

**Garantías.** – Certificado de inversión múltiple por US\$1.321.423

Al 31 de diciembre del 2018 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	<b>Porción corriente</b>	<b><u>2017</u> Porción largo plazo</b>	<b>Total</b>
<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	688.534
<b>Total</b>	<b><u>448.794</u></b>	<b><u>239.740</u></b>	<b><u>688.534</u></b>

#### OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	611.436	666.549
Impuesto a la renta por pagar	162.032	37.685
Beneficios de ley a empleados	700.213	610.620
Con el IESS	174.509	166.995
Con la Administración Tributaria	744.226	958.511
	<b><u>2.392.416</u></b>	<b><u>2.440.360</u></b>

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

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
Saldo inicio del año	666.549	559.114
Provisión del año	606.841	666.549
Pagos	(661.954)	(559.114)
Saldo final del año	<b><u>611.436</u></b>	<b><u>666.549</u></b>

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

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
10% Utilidades de trabajadores	409.156	66.655
5% Ministerio de Minas	202.280	599.894
	<b><u>611.436</u></b>	<b><u>666.549</u></b>

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	37.685	214.456
Provisión del año	931.184	890.617
Pagos	(37.685)	(214.456)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(769.152)	(852.932)
Saldo final al 31 de diciembre	<b><u>162.032</u></b>	<b><u>37.685</u></b>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	610.620	569.529
Provisión del año	1.217.451	1.134.512
Pagos	<u>(1.127.858)</u>	<u>(1.093.421)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><b>700.213</b></u>	<u><b>610.620</b></u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Regalías	i)	350.465	348.911
Retención por dividendos	ii)	314.560	466.483
Retención fuente		20.382	40.879
Retención IVA		<u>58.819</u>	<u>102.238</u>
		<u><b>744.226</b></u>	<u><b>958.511</b></u>

Corresponde a la provisión de regalías del segundo semestre (julio a diciembre) de titulares de derechos mineros de pequeña minería conforme al Art. 82 del Reglamento General a la Ley de Minería a pagarse en marzo 2019 conforme el noveno dígito del RUC a favor del Servicio de Rentas Internas mediante formulario que se establezca para el efecto.

Corresponde a la retención en la fuente efectuada por dividendos conforme Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno Art.125 de Distribución de dividendos o utilidades por \$314.560

#### **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los beneficios a empleados se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Jubilación Patronal	291.892	218.955
Provisión Desahucio	<u>322.721</u>	<u>284.902</u>
	<u><b>614.613</b></u>	<u><b>503.857</b></u>

## PATRIMONIO

### Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estaba representada por 1.420.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

Accionistas	Nacionalidad	Acciones al inicio del período	Acciones al final del período	Valor nominal	Participación en	
					U\$\$	%
Rojas Amari Manuel Soban	Ecuatoriana	580.780	580.780	1	580.780	40,90%
Rojas Naranjo Víctor A.	Ecuatoriana	176.648	176.648	1	176.648	12,44%
Rojas Naranjo Ángel Rodolfo	Ecuatoriana	110.476	110.476	1	110.476	7,78%
Rojas Amari Wuillan Esteban	Ecuatoriana	77.816	77.816	1	77.816	5,48%
Pastor Peñaloza Efrén E.	Ecuatoriana	59.640	59.640	1	59.640	4,20%
Rojas Amari Hipólito Carlos	Ecuatoriana	42.458	42.458	1	42.458	2,99%
Rojas Amari Marlene V.	Ecuatoriana	36.352	36.352	1	36.352	2,56%
Castillo Cely Oscar Hervin	Ecuatoriana	29.820	29.820	1	29.820	2,10%
Herrera Ramírez José Manuel	Ecuatoriana	29.820	29.820	1	29.820	2,10%
Labanda Narváz Wilfrido J.	Ecuatoriana	27.548	27.548	1	27.548	1,94%
Arpi Delgado Luis Enrique	Ecuatoriana	25.418	25.418	1	25.418	1,79%
Arpi Delgado Miguel R.	Ecuatoriana	25.418	25.418	1	25.418	1,79%
Loayza Jaramillo Francisco	Ecuatoriana	25.418	25.418	1	25.418	1,79%
Pesantes Bermeo José F.	Ecuatoriana	25.418	25.418	1	25.418	1,79%
Rojas Naranjo Carlos Filoteo	Ecuatoriana	20.022	20.022	1	20.022	1,41%
Benítez Valencia Nelly	Ecuatoriana	14.910	14.910	1	14.910	1,05%
Benítez Valencia Norma L.	Ecuatoriana	14.910	14.910	1	14.910	1,05%
Benítez Valencia Rosa Delia	Ecuatoriana	14.910	14.910	1	14.910	1,05%
Redrovan Pesantez José E	Ecuatoriana	14.910	14.910	1	14.910	1,05%
Rojas Amari Renmedy B.	Ecuatoriana	14.768	14.768	1	14.768	1,04%
Espinoza Torres Paquita M.	Ecuatoriana	12.638	12.638	1	12.638	0,89%
Serrano Serrano Julio Néstor	Ecuatoriana	8.236	8.236	1	8.236	0,58%
López Eras Francisco L.	Ecuatoriana	6.532	6.532	1	6.532	0,46%
Benítez Ullauri Yahaira E.	Ecuatoriana	6.106	6.106	1	6.106	0,43%
Serrano Amoroso Julio G.	Ecuatoriana	4.118	4.118	1	4.118	0,29%
Serrano Amoroso Maribel Y.	Ecuatoriana	4.118	4.118	1	4.118	0,29%
Serrano Amoroso Norma M.	Ecuatoriana	4.118	4.118	1	4.118	0,29%
Serrano Amoroso Patricia J.	Ecuatoriana	4.118	4.118	1	4.118	0,29%
Serrano Amoroso María	Ecuatoriana	2.556	2.556	1	2.556	0,18%
		<b>1.420.000</b>			<b>1.420.000</b>	<b>100%</b>

## INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
<b>Exportación</b>		
Exportación de oro	20.182.713	20.681.206
Exportación de concentrado de cobre	-	133.484
Exportación de concentrado plata	-	22.483
Exportación de Concentrado de Oro	4.139.716	3.090.055
(-) Descuento en exportación	(54.814)	(52.551)
	<u>24.267.615</u>	<u>23.874.677</u>
<b>Prestación de servicios 12%</b>		
Alquiler de Planta de Fundición	2.094.165	2.428.414
Otros	32.167	9.118
	<u>2.126.332</u>	<u>2.437.532</u>
	<u>26.393.947</u>	<u>26.312.209</u>

## COSTO Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conforman de la siguiente manera:

### COSTOS DE VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Mano de Obra	8.837.193	8.925.123
Suministros, materiales y repuestos	2.572.776	2.748.253
Explosivos y químicos	2.011.483	1.335.319
Servicios públicos	1.148.671	1.316.802
Alimentación	978.717	993.388
Iva que se carga al costo	160.830	1.081.106
Equipos y herramientas	197.508	179.338
Regalías mineras	736.722	716.240
Servicio de seguridad	730.041	822.104
Depreciación de propiedad, planta y equipo	726.726	650.487
Mantenimiento y reparaciones	578.244	601.584
Alquiler de maquinarias	270.221	334.044
Combustibles y lubricantes	276.434	204.746
Otros costos de producción	2.248.509	1.235.708
<b>Total Costo de venta</b>	<u>21.474.075</u>	<u>21.144.242</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el costo de venta sobre las exportaciones de oro, cobre y plata representó a un 81,36% y 80,36% respectivamente del total de las ventas manteniendo una relación razonable de los costos asociados a la producción.

### GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos administrativos y de ventas se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	441.555	349.717
Aportes Seguridad Social	51.489	60.972
Beneficios Sociales	17.218	16.615
Honorarios Profesionales	1.400	28.228
Impuestos y Contribuciones	321.833	300.821
Arriendos	53.700	54.105
Seguros	49.276	46.146
Gasto de Viaje	13.715	23.929
Trámites legales	9.042	16.458
Capacitación	4.282	11.880
Otros gastos administrativos	130.967	143.810
	<u>1.094.477</u>	<u>1.052.681</u>



**Manuel Seoban Rojas Amari**  
Gerente General



**Lcda. Nelly Aguilar Aguilar**  
Contadora