

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

NOTA 1. 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.

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

NOTA 2. 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.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A SOMILOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurredos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros
6	Exploración y evaluación de Recursos Minerales
13	Medición de valor Razonable
	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
15	

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.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A SOMILOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

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.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es a crédito hasta 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

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:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Terrenos	-	-	-	-
Instalaciones	Más de US\$5.000	20	5,00%	2%
Edificios	Más de US\$5.000	9-30	11,11-3,33%	10-100%
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	5-10	20-10%	10%
Maquinaria y equipo	Más de US\$5.000	10-25	10,00-4,00%	3-5-10%
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.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A SOMILOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

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 apropiar el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A SOMILOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

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:

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A SOMILOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

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:

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20)%
2018	0,27%
2019	(0,07)%

NOTA 3. PRINCIPALES CUENTAS DE ESTADOS FINANCIEROS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Caja	1.996	3.368
Bancos		
Machala S.A.	2.698	68.054
Pichincha C.A.	40.447	761.474
Guayaquil S.A.	4.187	4.187
	<u>49.328</u>	<u>837.083</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.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A SOMILOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

INVERSIONES FINANCIERAS

Un resumen de inversiones financieras locales, constituidas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Certificado a Plazo Banco Solidario	1.234.245	1.013.142
Certificado a Plazo Banco Pichincha C.A.	823.263	1.321.423
Certificado a Plazo Banco de Machala	700.000	-
Certificado a Plazo Banco del Austro	650.000	-
Intereses Devengados por C/P Banco Solidario	59.497	41.352
Intereses Devengados por C/P Banco del Austro	46.449	-
Intereses Devengados por C/P Banco Pichincha	23.372	148.660
Intereses Devengados por C/P Banco de Machala	19.056	-
	<u>3.555.882</u>	<u>2.524.577</u>

El detalle de las inversiones se presenta como sigue:

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	70.311	1.692.684
Otras cuentas por cobrar relacionadas	3.109.199	1.879.667
Anticipo de dividendos	1.500.000	1.000.000
Otras cuentas por cobrar	85.136	93.976
	<u>4.764.646</u>	<u>4.666.327</u>

Corresponde a exportaciones de lingotes de oro por cobrar principalmente a las compañías: Southmining S.A. 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.

IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía entregó anticipo a proveedores del exterior por concepto de importaciones de activos fijos los mismos que hasta la fecha se encuentran en tránsito, a continuación, se detallan los proveedores a los cuales la compañía entregó anticipos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Izzy Road Services Corp.	32.000	-
Crifun S.A.C.	11.112	-
Ebara Bombas America	6.240	-
	<u>49.352</u>	<u>-</u>

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A SOMILOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 servicios y otros pagos anticipados, está constituida como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	454.295	191.705
Seguros pagados por anticipado	39.253	47.120
	<u>493.548</u>	<u>238.825</u>

Corresponden principalmente a valores entregados a: Briceño & Asociados, Jorge Del Pino Velázquez, Abad Alverca Antonio y Mesías Amable Valdez Camacho por US\$ 255.000, US\$ 75.000, US\$ 30.000 y US\$ 36.000 respectivamente, por concepto de servicios de prospección, por adquisición de uso de suelo y compra de activos.

Corresponde a gastos de Seguros de vida y vehículos no devengados en el año 2019, 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 2019 y 2018, se detalla a continuación como sigue:

		<u>Saldos al</u>	Movimientos 2019		<u>Saldos al</u>
	<u>%</u>	<u>01/01/2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transfe/</u> <u>Reclasif.</u>	<u>31/12/2019</u>
Terreno	-	1.130.169	-	-	1.130.169
Edificio	3,33- 11,11%	2.220.331	-	-	2.220.331
Instalaciones	5%	1.324.181	21.526	21.223	1.366.930
Construcciones en curso	-	-	21.223	(21.223)	-
Muebles y enseres	10%	59.630	-	-	59.630
Maquinarias y equipos	10-4%	5.277.125	53.855	-	5.330.980
Equipo de computación y software	33,33%	23.066	-	-	23.066
Vehículo	20-10%	909.821	107.670	-	1.017.491
Otros Propiedades, Planta Y Equipo	10%	2.128.446	238.996	-	2.367.442
Subtotal		<u>13.072.769</u>	<u>443.270</u>	<u>-</u>	<u>13.516.039</u>
Depreciación acumulada		<u>(4.515.134)</u>	<u>(734.771)</u>	<u>-</u>	<u>(5.249.905)</u>
Deterioro acumulado		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>8.557.635</u>	<u>(291.501)</u>	<u>-</u>	<u>8.266.134</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinaria y equipo, vehículos y otros propiedad, planta y equipo que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 53.855, US\$ 107.670 y US\$ 238.996 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 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:

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A SOMILOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, 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 elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 servicios y otros pagos anticipados, está constituida como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Derechos de Concesión Minera		
Reyes 1	1.669.267	1.865.267
Karina 6, Palma, Chorocotó y Rebeca	1.890.000	2.100.000
	<u>3.559.267</u>	<u>3.965.267</u>

PASIVOS FINANCIEROS

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

Corto plazo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	983.954	650.133
Otras cuentas por pagar	866.667	116.274
	<u>1.850.621</u>	<u>766.407</u>

Corresponden a cuentas pendientes de pago a proveedores por la compra de materiales, suministros, repuestos utilizados y servicios de seguridad, utilizados para su actividad minera, con plazo de hasta 90 días sin intereses.

Largo plazo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Otras cuentas por pagar	1.333.333	2.000.000
	<u>1.333.333</u>	<u>2.000.000</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 US\$ 866.667, mediante pagos anuales iguales, desde el cuarto año contado a partir del inicio del proceso de explotación.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A SOMILOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	<u>2018</u> Porción largo plazo	Total
Banco Pichincha			
Préstamo otorgado en marzo del 2017, con interés anual del 8,95 % en pagos trimestrales con vencimiento en abril del 2019	239.740	-	239.740
Total	<u>239.740</u>	<u>-</u>	<u>239.740</u>

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

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	704.107	611.436
Impuesto a la renta por pagar	439.828	162.032
Beneficios de ley a empleados	695.231	700.213
Con el IESS	164.505	174.509
Con la Administración Tributaria	961.910	744.226
	<u>2.965.581</u>	<u>2.392.416</u>

ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponde a los anticipos entregados por el cliente del exterior Hong Kong Fulin Int Mining Industry por US\$ 593.304. Estos valores a favor de clientes se encuentran debidamente garantizados por la compañía y serán aplicados en la medida que la entidad satisfaga la obligación de desempeño para con sus clientes.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los beneficios a empleados se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Jubilación Patronal	644.952	291.892
Provisión Desahucio	340.442	322.721
	<u>985.394</u>	<u>614.613</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7,21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A SOMILOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estaba representada por 1.420.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

Accionistas	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en U\$\$	%
Arpi Delgado Luis Enrique	Ecuatoriana	25.418	1	25.418	1,79%
Arpi Delgado Miguel R.	Ecuatoriana	25.418	1	25.418	1,79%
Benítez Ullauri Yahaira E.	Ecuatoriana	6.106	1	6.106	0,43%
Benítez Valencia Nelly	Ecuatoriana	14.910	1	14.910	1,05%
Benítez Valencia Norma L.	Ecuatoriana	14.910	1	14.910	1,05%
Benítez Valencia Rosa Delia	Ecuatoriana	14.910	1	14.910	1,05%
Castillo Cely Oscar Herwin	Ecuatoriana	29.820	1	29.820	2,10%
Espinoza Torres Paquita M.	Ecuatoriana	12.638	1	12.638	0,89%
Herrera Ramírez José Manuel	Ecuatoriana	29.820	1	29.820	2,10%
Labanda Narváez Wilfrido J.	Ecuatoriana	27.548	1	27.548	1,94%
Loayza Jaramillo Francisco G	Ecuatoriana	25.418	1	25.418	1,79%
López Eras Francisco L.	Ecuatoriana	6.532	1	6.532	0,46%
Pastor Peñaloza Efrén E.	Ecuatoriana	59.640	1	59.640	4,20%
Pesantez Vivanco Jhon Frank	Ecuatoriana	25.418	1	25.418	1,79%
Redrovan Pesantez José E	Ecuatoriana	14.910	1	14.910	1,05%
Rojas Amari Hipólito Carlos	Ecuatoriana	42.458	1	42.458	2,99%
Rojas Amari Manuel Soban	Ecuatoriana	580.780	1	580.780	40,90%
Rojas Amari Marlene V.	Ecuatoriana	36.352	1	36.352	2,56%
Rojas Amari Renmedy B.	Ecuatoriana	14.768	1	14.768	1,04%
Rojas Amari Wuillan Esteban	Ecuatoriana	77.816	1	77.816	5,48%
Rojas Naranjo Ángel Rodolfo	Ecuatoriana	110.476	1	110.476	7,78%
Rojas Naranjo Carlos Filoteo	Ecuatoriana	20.022	1	20.022	1,41%
Rojas Naranjo Víctor A.	Ecuatoriana	176.648	1	176.648	12,44%
Serrano Amoroso Julio G.	Ecuatoriana	4.118	1	4.118	0,29%
Serrano Amoroso María del Carmen	Ecuatoriana	2.556	1	2.556	0,18%
Serrano Amoroso Maribel Y.	Ecuatoriana	4.118	1	4.118	0,29%
Serrano Amoroso Norma M.	Ecuatoriana	4.118	1	4.118	0,29%
Serrano Amoroso Patricia J.	Ecuatoriana	4.118	1	4.118	0,29%
Serrano Serrano Julio Néstor	Ecuatoriana	8.236	1	8.236	0,58%
		1.420.000		1.420.000	100%

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A SOMILOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Exportación		
Oro	17.591.423	20.182.713
Exportación de Concentrado de Oro	7.082.528	4.139.716
(-) Descuento en exportación	(121.802)	(54.814)
	<u>24.552.149</u>	<u>24.267.615</u>
Prestación de servicios 12%		
Alquiler de Planta de Fundición	1.449.489	2.094.165
Otros	187.512	32.167
	<u>1.637.001</u>	<u>2.126.332</u>
	<u>26.189.150</u>	<u>26.393.947</u>

COSTO Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conforman de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Mano de Obra	8.726.955	8.837.193
Suministros, materiales y repuestos	2.627.283	2.572.776
Explosivos y químicos	1.366.287	2.011.483
Servicios públicos	1.048.038	1.148.671
Alimentación	1.001.599	978.717
Iva que se carga al costo	220.301	160.830
Equipos y herramientas	83.931	197.508
Regalías mineras	751.564	736.722
Servicio de seguridad	690.329	730.041
Depreciación de propiedad, planta y equipo	734.770	726.726
Mantenimiento y reparaciones	530.792	578.244
Alquiler de maquinarias	385.422	270.221
Combustibles y lubricantes	330.815	276.434
Otros costos de producción	1.678.130	2.248.509
	<u>20.176.216</u>	<u>21.474.075</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el costo de venta sobre las exportaciones de oro, cobre y plata representó a un 77% y 81% respectivamente del total de las ventas manteniendo una relación razonable de los costos asociados a la producción.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A SOMILOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos administrativos y de ventas se conformaron de la siguiente manera:

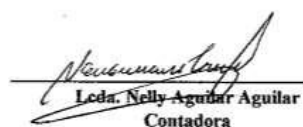
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	516.413	441.555
Aportes Seguridad Social	49.549	51.489
Beneficios Sociales	12.635	17.218
Honorarios Profesionales	20.000	1.400
Impuestos y Contribuciones	195.824	321.617
Arriendos	54.300	53.700
Seguros	87.817	49.276
Gasto de Viaje	12.727	13.715
Trámites legales	2.554	9.042
Capacitación	5.689	4.282
Otros gastos administrativos	654.760	131.183
	<u>1.612.268</u>	<u>1.094.477</u>

IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	4.670.580	4.045.605
15% Participación trabajadores por pagar	(700.587)	(606.841)
Gastos no deducibles	1.034.618	395.710
Provisión jubilación patronal y desahucio (Generación)	193.248	-
Provisión jubilación patronal y desahucio (Reversión)	(36.195)	-
Deducciones adicionales	-	(109.736)
Base Imponible	5.161.664	3.724.738
25% Impuesto a la renta Causado	(1.290.416)	931.184
Retenciones en la fuente	894.070	(769.152)
Impuesto a la Renta por pagar	<u>(396.346)</u>	<u>162.032</u>


Manuel Segura Rojas Amari
 Gerente General


Leda Nelly Aguilar Aguilar
 Contadora