



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



TERRÍGENO GOLD MINE S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y 2011.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

TERRÍGENO GOLD MINE S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **TERRÍGENO GOLD MINE S.A.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, el informe se emitió con fecha 24 de febrero de 2012 y contiene una opinión sin salvedad.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se adjuntan basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos,

Informe de los auditores independientes (continuación)

planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido al fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TERRÍGENO GOLD MINE S.A.** al 31 de diciembre de 2012, y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
7. Con la expedición del Mandato Constituyente No.6 (Mandato Minero), publicado en el Registro oficial No. 321 del 22 de abril del 2008, donde se declara en extinción sin compensación alguna todas las concesiones mineras otorgadas a favor de funcionarios y ex funcionarios del Ministerio de Recursos Naturales, Ministerio de Energía y Minas, y Ministerio de Petróleos o sus parientes inmediatos, hasta el cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad, por utilización en su interés

Informe de los auditores independientes (continuación)

personal de información privilegiada, las que no hayan cancelado las patentes en el plazo correspondiente, las que hayan sido otorgadas al interior de las áreas naturales protegidas; también se declara la extinción sin compensación económica de las concesiones mineras que en número mayor de tres (3) hayan sido otorgadas a una sola persona natural o a su cónyuge; o a personas jurídicas y sus empresas vinculadas, sea a través de la participación directa de la persona jurídica, o de sus accionistas y sus parientes hasta cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad. Al 31 de diciembre del 2012, **TERRÍGENO GOLD MINE S.A.**, ha dejado de generar ingresos provenientes de la venta de oro.

Asunto de Énfasis

8. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 corresponden al primer paquete completo de estados financieros que la Compañía ha preparado aplicando la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Con fines comparativos, dichos Estados Financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011 y al 01 de enero de 2011 no auditadas, los que han sido preparados siguiendo los procedimientos de la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

BATALLAS & BATALLAS AUDITORES CIA. LTDA.
Firma miembro de **INPACT INTERNATIONAL ENGLAND**
RNAE 456

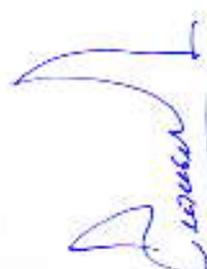


Ing. Augusto Batallas P.
Gerente General
RNCPA No. 27.765



TERRIGENO GOLD MINE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en U.S.\$)

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011	PASIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalente de efectivo	3,1	397.517	51.137	Cuentas por Pagar	3,7	221.875	202.323
Cuentas por Cobrar	3,2 (a, b, c, d, e)	420.149	364.227	Beneficios Sociales e Inses por pagar	3,9	136.930	53.808
Artículos a Proveedores e Impuestos	3,2,2	80.654	41.960	Impuestos y Otras cuentas por Pagar		202.550	89.510
Inventarios (importación en tránsito respuestos)	3,3	415	2.45.567	Total Pasivo Corriente		561.355	325.641
Total Activos Corrientes		898.735	702.891				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				PASIVOS A LARGO PLAZO			
Activos fijos no depreciables	3,4	312.317	312.317	Cuentas por pagar a largo plazo		-	58.188
Activos fijos depreciables	3,4	2.054.770	1.981.778	Provisión jubilación patronal y desanucio	3,10	124.185	120.419
Depreciación Acumulada	3,4	(808.567)	(520.019)	Pasivo por impuesto diferido	3,8	154.015	165.286
Total Propiedad Planta y equipo		1.558.520	1.584.076	Total Pasivo a Largo Plazo		278.200	343.290
ACTIVOS A LARGO PLAZO				TOTAL PASIVOS		839.555	678.931
Cuentas por cobrar a largo plazo	3,5	204.412	131.399	PATRIMONIO			
Total Activos a largo Plazo		204.412	101.399	Capital Social		400.000	400.000
OTROS ACTIVOS				Reserva Legal		204.856	204.856
Otros Activos	3,6	2.523	10.696	Reserva de Capital		267.490	267.490
Activos por Impuestos Diferidos	3,8	27.803	13.512	Resultados Acumulados NIIF x 1era vez		556.817	536.817
Total Otros Activos		30.726	34.207	Resultados Años Anteriores		70.598	291.393
TOTAL ACTIVOS		2.682.393	2.422.573	Utilidad del ejercicio		343.077	22.086
				TOTAL PATRIMONIO		1.842.838	1.743.642
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.682.393	2.422.573



Ing. Pedro Farol Ortiz Villora
GERENTE GENERAL
TERRIGENO GOLD MINE S.A.



Lidia Alina Ortiz Mobarino
CONTADORA GENERAL
TERRIGENO GOLD MINE S.A.

TERRIGENO GOLD MINE S.A.
ESTADP DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en US.\$)

	NOTAS	2012	2011
INGRESOS OPERACIONALES			
Arriendo equipo y maquinaria	3,11	2.487.785	1.598.129
Venta de Material Petreo	3,11	10.449	31.144
Transportes Varios	3,11	39.970	8.490
Exportación de oro	3,11	327.156	-
Total Ingresos Operacionales		2.865.360	1.637.763
GASTOS OEPRACIONALES			
Remuneraciones y Beneficios Sociales	3,12	(559.309)	(436.262)
Otros Gastos	3,12	(1.531.889)	(998.534)
Total Gastos Operacionales		(2.091.198)	(1.434.796)
UTILIDAD OPERACIONAL		774.162	202.967
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
Remuneración y beneficios sociales	3,12	(96.274)	(85.187)
Gastos varios de Administración	3,12	(93.748)	(48.227)
Gastos de Gestión	3,12	(1.666)	(3.063)
Total Gastos Admsitración		(191.188)	(136.477)
OTROS INGRESOS / GASTOS			
Ganancias de ventas de activos			
Ganancias venta de activos fijos		-	48.540
Otros Ingresos	3,11	10.682	1.725
Gastos financieros	3,12	(8.760)	(14.311)
Total Otros Ingresos / Gastos		1.922	35.954
UTILIDAD CONTABLE		584.896	102.444
15% Participación Trabajadores	3,14	(87.734)	(15.367)
23% Impuesto a la Renta	3,15	(131.195)	(26.539)
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		365.967	60.538
COMPONENTES DE OTROS REGISTROS INTEGRALES			
Ingresos por Impuestos diferidos	3,16	70.571	6.742
Gastos por Impuesto a la Renta Diferido	3,16	(5.009)	(45.194)
Total Otros Ingresos / Gastos		15.562	(38.452)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		343.077	22.086
Utilidad por accion		857,69	151,35
			
Ing. Pedro Harol Ortiz Villota GERENTE GENERAL TERRIGENO GOLD MINE S.A.			
		Linda Alina Ortiz Moreno CONTADORA GENERAL TERRIGENO GOLD MINE S.A.	

TERRIGENO GOLD MINE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en US.\$)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados años anteriores	utilidad del Ejercicio	resultados acumulados niif	superavit por revalorización	Total Patrimonio
Saldo al 31/12/2010	400,000	204,856	267,490	222,193	70,200	-	-	1,164,739
Transferencias a resultados Acumulados	-	-	-	70,200	(70,200)	-	-	-
Resultado Ejercicio 2011	-	-	-	-	63,992	-	-	63,992
Resultados Acumulados NIIF x primera vez	-	-	-	-	-	556,817	-	556,817
15% Participación Trabajadores 2011	-	-	-	-	(15,367)	-	-	(15,367)
24% Impuesto a la Renta 2011	-	-	-	-	(26,539)	-	-	(26,539)
Saldo al 31/12/2011	400,000	204,856	267,490	292,393	22,086	556,817	-	1,743,642
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	(221,795)	(22,086)	-	-	(243,880)
Resultados Ejercicio 2012	-	-	-	-	562,006	-	-	562,006
15% Participación Trabajadores 2012	-	-	-	-	187,734	-	-	187,734
23% Impuesto a la Renta 2012	-	-	-	-	(131,195)	-	-	(131,195)
Saldo al 31/12/2012	400,000	204,856	267,490	70,598	343,077	556,817	-	1,842,838

Saldo al 31/12/2010
 Transferencias a resultados Acumulados
 Resultado Ejercicio 2011
 Resultados Acumulados NIIF x primera vez
 15% Participación Trabajadores 2011
 24% Impuesto a la Renta 2011
Saldo al 31/12/2011
 Transferencias a Resultados Acumulados
 Resultados Ejercicio 2012
 15% Participación Trabajadores 2012
 23% Impuesto a la Renta 2012
Saldo al 31/12/2012



Ing. Pedro Harel Ortiz Villota
 GERENTE GENERAL
 TERRIGENO GOLD MINE S.A.



Lidia Alina Ortiz Moreno
 CONTADORA GENERAL
 TERRIGENO GOLD MINE S.A.

TERRIGENO GOLD MINE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en US.\$)

	2012	2011
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	2.652.553	1.595.134
Pagado a proveedores, empleados	(1.816.924)	(900.653)
Otros	(286.323)	(471.607)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>559.306</u>	<u>222.874</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	(174.641)	(157.760)
Efectivos recibido por venta de activos fijos	-	85.000
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(174.641)</u>	<u>(72.760)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Documentos por pagar largo plazo	(38.285)	(111.914)
Efectivo Neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(38.285)</u>	<u>(111.914)</u>
Flujo de Efectivo Neto	<u>346.380</u>	<u>38.200</u>
Efectivo neto al inicio del año	<u>51.137</u>	<u>12.937</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u><u>397.517</u></u>	<u><u>51.137</u></u>



Ing. Pedro Harol Ortiz Villota
 GERENTE GENERAL
 TERRIGENO GOLD MINE S.A.



Lcda. Alina Ortiz Moreno
 CONTADORA GENERAL
 TERRIGENO GOLD MINE S.A.

TERRIGENO GOLD MINE S.A.
CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en US.\$)

	NOTA	2012	2011
UTILIDAD DEL EJERCICIO		343.077	22.086
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación			
Depreciación y Amortización por gasto anual	3,12	200.197	168.051
Provisión cuentas incobrables		46.640	2.493
Provisión desahucio y Jubilación Patronal		(3.180)	6.165
Componentes de otros resultados integrales		22.890	38.452
Provisión 15% trabajadores		87.734	15.367
Provisión 23 % Impeusto a la Renta		131.195	26.539
Perdida (utilidad) en venta de activos		-	(48.540)
Total		<u>485.475</u>	<u>208.527</u>
 Cambios en Activos y Pasivos			
Cuentas por cobrar		42.511	37.052
Anticipos entregados		(3.365)	(616)
Crédito tributario Iva		(13.894)	1.517
Crédito Trib. (IMP.RENTA)		(21.850)	(3.117)
Inventarios		-	-
Otros Activos		(655)	4.452
Cuentas por pagar		18.252	(26.425)
Beneficios sociales por Pagar e IESS por pagar		(5.538)	(409)
Impuesto por Pagar		1.615	(20.193)
Otras Cuentas por pagar		(286.323)	-
Total		<u>(269.246)</u>	<u>(7.739)</u>
 Efectivo Neto provisto por actividades de operación		<u><u>559.306</u></u>	<u><u>222.874</u></u>



Ing. Pedro Harol Ortiz Villota
 GERENTE GENERAL
 TERRIGENO GOLD MINE S.A.



Lcda. Alina Ortiz Moreno
 CONTADORA GENERAL
 TERRIGENO GOLD MINE S.A.

TERRIGENO GOLD MINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

TERRIGENO GOLD MINE S.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 4 de Junio de 1996, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Vigésimo Octavo del cantón Quito con fecha 26 de Junio de 1996.

OBJETO SOCIAL: La empresa cuya actividad principal es dedicarse a la prospección y explotación de áreas mineras, sea para roca, placeres, aluviales, terrazas o cualquier forma de depósito en los que se pueda efectuar la extracción de minerales en general y de metálicos en particular. Así mismo esta facultada para efectuar la comercialización de toda clase de mercaderías, equipos, maquinarias, insumos y otros productos industriales que sean necesarios en otras actividades distintas de la minería, sea para la industria en general, para el transporte por tierra, mar y aire para el sector petrolero, la agricultura

PLAZO DE DURACION: 20 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. Holanda E9-13 y Av. De Los Shyris Edificio Holanda Piso 3 oficina 3N.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791320972001.

AUMENTO DE CAPITAL:

Con escritura del 15 de Diciembre del 2006 de la Notaría Vigésima Segunda, e inscrita en el Registro Mercantil, el 29 de Diciembre del 2006, bajo el No. 3680, tomo 137, según la resolución No. 06.Q.I.J.005110 de la Superintendencia de Compañías de 27 de Diciembre del 2006, se registra el aumento de capital con aporte de los Socios, el nuevo capital es de \$ 350.000,00 dividido en 350 acciones de un mil dólares (\$ 1.000,00) cada una.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, aunque modificado por la revalorización de las edificaciones, equipos y vehículos.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control*
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 9 de marzo del 2012. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en periodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración*

2.3. Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. *Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.*
2. *En la provisión para jubilación patronal y desahucio se tomo los cálculos realizados en el estudio actuarial elaborado por la empresa MACROMATH CIA. LTDA.*

2.5. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.6. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2012.

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2012

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable*
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:*
 - La fecha de transición a esta NIIF; y*
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC*

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

A continuación, se presenta la conciliación de NEC a NIIF, neto al inicio y al final del periodo de transición (2011). Anexo 1

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de la NIIF son:

- 1. Propiedad, Planta y Equipo (Sección 2) -** *Medición de activos, dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS G 11 015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. La empresa posee bienes inmuebles (terreno), podrá medirlos a su valor razonable o revalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011, o basarse en el avalúo elaborado por un Perito Calificado, por la Superintendencia de Compañías. La empresa ha adoptado el criterio del avalúo comercial consignado en la carta de pago de impuesto predial tanto para el terreno de la ciudad de Francisco de Orellana como para el ubicado en Cáscales. Para la maquinaria y vehículos se tomo como referencia el avalúo elaborado con corte al 31 de Diciembre del 2011, por la compañía AVALINCO la misma que esta calificada por el ente de control*

2. **Cuentas por cobrar (Instrumentos Financieros NIC 39)** Esta Norma se aplicará a aquellos contratos de compra o venta de partidas no financieras que se liquiden por el importe neto, en efectivo o en otro instrumento financiero, o mediante el intercambio de instrumentos financieros, como si dichos contratos fuesen instrumentos financieros, con la excepción de los contratos que se celebraron y se mantienen con el objetivo de recibir o entregar una partida no financiera, de acuerdo con las compras, ventas o necesidades de utilización esperadas por la entidad. Se hace el reconocimiento de los intereses de los periodos 2010 y 2011 por los valores de usd. 8.661,66 y 7.247,97 respectivamente.

3. **Beneficios a empleados (Sección 28 – NIC 19)**, Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Un plan de prestaciones definidas es un plan de pensiones que no es un plan de aportaciones definidas.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Provisión Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

La provisión registrada por un valor de Usd. 84.881,86 en el periodo de transición con efecto retrospectivo, se ajusta en el Patrimonio en la cuenta "Resultados acumulados por adopción de NIIF"

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo en Caja - Bancos

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

DETALLE DE CAJA BANCOS	31/12/2012	01/01/2012
CAJA CHICA	800	800
BGR TERRIGENO 8003087604	91.459	41.917
PRODUBANCO CTA. CTE. 020000400	305.258	8.420
	397.517	51.137

3.2. Cuentas por Cobrar - Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Cuentas Por Cobrar clientes, b) Cuentas por cobrar empleados con relación de dependencia, c) garantías entregadas por cobrar, d) Otras cuentas por cobrar, e) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento. A continuación un detalle:

DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR	31/12/2012	01/01/2012
CTAS. POR COBRAR CLIENTES	436.408	354.262
CTAS. POR COBRAR EMPLEADOS CON	31.863	28.570
GARANTIAS ENTREGADAS POR COBRAR	0	960
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5.135	0
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-64.217	-19.565
	410.149	364.227

a) Cuentas por Cobrar Clientes

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de servicios, bienes y servicio de transporte, realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

LISTADO DE CLIENTES	31/12/2012	01/01/2012
HALLIBURTON LATIN AMERICA S.A.	211.324	170.150
MI OVERSEAS LIMITED	96.322	17.850
IMPREXCOM CIA. LTDA.	1.342	3.094
JOSE OCAÑA MAYORGA	0	56.357
TRANS CARGO ASOCIADOS	0	1.012
TERRIGENO GOLD MINE EU	0	105.000 *
HELMERICH & PAYNE DEL ECUADOR	9.900	0
BAKER HUGHES INTERNATIONAL BRA	117.521	0
	436.408	354.262

*Con respecto a la cuenta mantenida con la compañía Terrigeno Gold Mine EU en el año 2012 se realizó una reclasificación, pasando este valor a la cuenta por cobrar a largo plazo

b) Cuentas por Cobrar empleados con relación de dependencia

Son préstamos que la compañía concede a sus empleados para cubrir los imprevistos de los mismos, la gerencia revisa el motivo por el cual es solicitado el préstamo y de acuerdo a la política mantenida por la empresa se entrega el préstamo, sin reconocimiento de intereses.

SE DESGLOSA EN EL SIGUIENTE LISTADO:	31/12/2012	01/01/2012
VARIOS EMPLEADOS	966	2.320
NALDO COLIS	0	700
MANUEL GALAZAR	0	750
ALINA ORTIZ	1.600	1.200
ARMANDO FERRER	605	0
CAMUENDO SEGUNDO	1.502	0
CESAR MENESES	600	0
LAUBER IZQUIERDO	800	3.600
LAUBER IZQUIERDO	1.000	1.000
LAUBER IZQUIERDO	2.000	2.000
LAUBER IZQUIERDO	1.500	1.600
LUIS MIRANDA	9.000	0
OSCAR MORALES	10.700	15.500
REINALDO CISNEROS	840	0
ROMERO FABIAN	550	0
	31.863	28.570

c) Garantías entregadas por cobrar

En este rubro se reconoció todas las garantías dadas a terceros para la entrega de un bien o servicio. El valor de esta garantía es Usd. 960.00

d) Otras Cuentas por cobrar

Se registrarán las cuentas que no pertenezcan a ninguno de los otros grupos.

SE DESGLOSA EN EL SIGUIENTE LISTADO:	31/12/2012	01/01/2012
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5.135	0

e) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe a continuación un detalle.

	31/12/2012	01/01/2012
SALDO INICIAL	-19.565	-19.565
BAJA FACTURA AV SERVICIOS	1.988	0
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES AÑO 2012	-4.364	0
PROVISION PARA ARB Y TERRIGENO GOLD MINE EU	-42.276	0
SALDO CUENTA PROVISION INCOBRABLES	<u>-64.217</u>	<u>-19.565</u>

3.2.2. Anticipo a Proveedores

En ocasiones para el normal funcionamiento de las operaciones se concederá anticipo a los proveedores por la adquisición de un bien o servicio estos valores se registrados en este rubro.

SE DESGLOSA EN EL SIGUIENTE DETALLE	31/12/2012	01/01/2012
ANTICIPOS A PROVEEDORES	5.484,00	2.534,01
CRED. TRIB. IVA EN COMPRAS 12%	18.723,77	4.249,40
CRED. TRIB. IVA POR IMPORTACIÓN	510,28	1.090,99
IMP. RETENIDOS EN LA FUENTE 1%	467,12	183,24
IMP. RETENIDOS EN LA FUENTE 2%	49.849,04	32.259,40
IMP. A LA SALIDA DE DIVISAS	3.965,78	725,11
SALDO A FAVOR DE IMPUESTO A LA RENTA	1.642,94	918,33
	<u>80.654</u>	<u>41.960</u>

3.3. Inventarios

En este rubro se considera el inventario por la producción de oro y los repuestos que están en proceso de importación para autoconsumo, se detalla a continuación:

SE DESGLOSA EN EL SIGUIENTE DETALLE	31/12/2012	01/01/2012
IMPORTACION TRANSITO REPUESTOS	415	0
PRODUCCION DE ORO	0	245.557
	<u>415</u>	<u>245.557</u>

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

No obstante la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación. En este sentido la empresa ha revalorizado los Terrenos, construcciones y edificaciones, la maquinaria pesada y los vehículos.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una estimación de la misma. (Anexo 2)

3.5. Cuentas por Cobrar a Largo plazo

Se reconoce en este grupo las cuentas que superan un año de vencimiento. De acuerdo a decisión de gerencia se realiza el cálculo de intereses para la compañía ARBECUADOR de acuerdo a la tasa efectiva referencial del Banco central del Ecuador, lo que no sucede con la cuenta mantenida con la empresa TERRIGENO GOLD MINE EU ya que se trata de un relacionado

CLIENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:	31/12/2012	01/01/2012
ARBECUADOR CIA LTDA,	83.502	83.502
ARBECUADOR CIA.LTDA,	15.910	15.910
AV. SERVICIOS PETROLEROS	0	1.985
TERRIGENO GOLD MINE E.U.	105.000	0
	<u>204.412</u>	<u>101.399</u>

3.6. Otros Activos

Se reconoce en este grupo los Activos por Impuestos diferidos por un incremento en el pasivo por beneficios a empleados en la provisión de Jubilación patronal empleados menores de 10 años.

DETALLE DE OTROS ACTIVOS	31/12/2012	01/01/2012
INTERESES PREPAGADOS	0	7.773
CORPEI 1,5 POR MIL EXPORTACIÓN	2.920	2.920
ACTIVO IMPUESTO A LA RENTA DIF.	27.803	23.511
	30.726	34.207

3.7. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR	31/12/2012	01/01/2012
PROVEED. LOCALS POR PAGAR	125.901	100.622
PROVEED. EXTERIOR POR PAGAR	1157	0.000
PREST. ACCIONISTAS POR PAGAR	90.377	92.377 *
CTAS. POR PAGAR EMPLEADOS CON	2.708	1.235
	221.875	202.323

- * La cuenta Prestamos accionistas por pagar no ha tenido movimiento debido a que se espera la resolución de junta general de accionistas.

3.8. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2012 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Para la empresa la cuenta de activo impuesto a la renta diferido se origina en el momento que se reconoce la provisión para jubilación de los empleados menores de 10 años y la cuenta pasivo por impuesto a la renta diferido se crea cuando se incrementa el activo por el avalúo de los bienes.

DETALLE DE IMPUESTOS DIFERIDOS	31/12/2012	01/01/2012
ACTIVO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	27.803	23.511
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	154.015	165.295

3.9. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes.

UN DETALLE DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	31/12/2012	01/01/2012
DECIMO TERCER SUELDO	3.393	2.845
DECIMO CUARTO SUELDO	5.975	4.300
VACACIONES	29.979	22.102
15% PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES	87.734	15.307
APORTE PATRONAL Y PERSONAL	8.016	7.674
PRESTAMOS IESS	1.118	722
FONDOS DE RESERVA	715	750
TOTAL	136.930	53.808

3.10. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

UN DETALLE DE PROVISIONES A EMPLEADOS	31/12/2012	01/01/2012
PORV. BONIFICACION DESAHUCIO	11.053	10.393
PROV. JUBILACION PATRONAL	30.085	31.545
PROV. PATRONAL EMPL. > 10 AÑOS	74.489	84.882
	124.185	129.819

3.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

DETALLE DE INGRESOS

VENTAS	31/12/2012	01/01/2012
ARRIHINO EQUIPO Y MAQUINARIA	2.467.785	1.566.129
VENTAS DE MATERIAL PEQUEÑO	10.449	31.144
TRANSPORTES VARIOS	39.970	8.490
EXPORTACION DE ORO	327.156	0
	<u>2.865.360</u>	<u>1.637.763</u>

3.12. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

GASTOS OPERACIONALES

REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES	31/12/2012	01/01/2012
REMUNERACIONES	385.247	326.385
BENEFICIOS SOCIALES	173.082	199.956
	<u>659.309</u>	<u>436.262</u>

OTROS GASTOS	31/12/2012	01/01/2012
COMBUSTIBLES	1.090	3.149
REPUESTO Y HERRAMIENTAS	267.940	405.575
MANTENIMIENTO (SERVICIOS)	501.617	125.966
SUMINISTROS Y MATERIALES	73.993	51.943
POLIZAS DE SEGURO	9.195	13.490
DEPRECIACIONES	199.066	167.070
AGUA LUZ Y COMUNICACIONES	4.034	4.114
MANUTENCION DEL PERSONAL	27.656	28.758
OTROS GASTOS DE PRODUCCION	342.130	205.434
COSTO DE PRODUCCION ORO	245.967	0
	<u>1.531.888</u>	<u>998.534</u>

* Esta cuenta se origina en el momento en que se realiza la venta de producción de oro

y se reconoce el costo

TOTAL GASTOS OPERACIONALES

2.091.198 1.434.795

GASTOS ADMINISTRATIVOS

REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

31/12/2012 01/01/2012

REMUNERACIONES OFICINA

63.878 63.010

BENEFICIOS SOCIALES

32.306 22.177

96.274 85.187

GASTOS VARIOS DE ADMINISTRACIÓN

31/12/2012 01/01/2012

AGUA LUZ Y COMUNICACIONES

4.033 4.270

SUMINISTROS DE OFICINA

2.662 2.370

IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS

22.010 19.006

DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS

1.137 3.406 **

PROVISION CUENTAS INCODRABLES

46.643 0

GASTOS DE MANTENIMIENTO

2.402 2.000

ARRIENDOS

7.200 6.600

OTROS GASTOS GENERALES

6.363 10.475

93.248 48.227

GASTOS DE GESTIÓN

1.000 3.063

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS

191.188 136.477

** Para el Estado de Flujo de Efectivo se suman los valores de depreciación de activo fijos de gastos operacionales y gastos administrativos dando un total de 200.197.

3.13. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros. En el año 2012 la empresa pago por este rubro Usd. 7.200,00

3.14. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se deberiga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. El Monto calculado de acuerdo a la utilidad contable es de Usd. 87.734

3.15 Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula sobre las utilidades tributables para el año 2012 se aplica el 23%. El valor calculado por la empresa se desglosa en la conciliación contable – tributaria.

	31/12/2012	31/12/2011
CONCILIACION TRIBUTARIA		
Utilidad contable	584.896	102.444
15% participación trabajadores	-87.734	-15.367
Utilidad antes de Impuesto a la renta	497.161	87.077
(-) Otras rentas exentas	-10.432	0
(+) Gastos no deducibles en el país	82.119	23.504
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	1.565	0
UTILIDAD GRAVABLE	570.413	110.581
23% y 24% Impuesto a la renta causado	131.195	26.539
(-) Anticipo Pagado	0	0
(-) Retenciones en la fuente	-50.307	-32.443
(-) Saldo a favor del Contribuyente	0	-918
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	3.988	725
Impuesto a pagar - Saldo a favor	76.902	-7.547

3.16 Componentes de Otros Registros Integrales

La cuenta de gastos por impuestos diferidos es producto; por avalúo de propiedad planta y equipo y por provisión cuentas incobrables. El ingreso se origina por la provisión jubilación patronal empleados menores de 10 años, y por el deterioro de Terrenos.

	31/12/2012	01/01/2012
INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	20.571	6.742
GASTOS POR IMPUESTO DIFERIDOS	5.009	-45.194
	15.562	-38.452

3.17 Principio de Negocio en Marcha

Con la expedición del Mandato Constituyente No. 6 (mandato Minero), publicado en el Registro oficial No. 321 del 22 de abril del 2008, donde se declara en extinción sin compensación alguna todas las concesiones mineras otorgadas a favor de funcionarios y ex funcionarios del Ministerio de Recursos naturales,

Ministerio de Energía y minas, Ministerio de Petróleos, hasta el cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad, por utilización en su interés personal de información privilegiada, las que no hayan cancelado las patentes en el plazo correspondiente, las que hayan sido otorgadas al interior de las áreas naturales protegidas; también se declara la extinción sin compensación económica de las concesiones mineras que en número mayor de tres (3) hayan sido otorgadas a una sola persona natural o a su cónyuge, o a personas jurídicas y sus empresas vinculadas, sea a través de la participación directa de la persona jurídica, o de sus accionistas y sus parientes hasta cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad. Al 31 de Diciembre del 2012, TERRIGENO GOLD MINE S.A., ha dejado de generar ingresos provenientes de la venta de oro.

Cabe indicar que la empresa realizó una exportación de oro pero este fue producido en el año 2008 y quedó en la cuenta de inventario.

Al momento la actividad principal de la empresa es ALQUILER DE MAQUINARIA PESADA y SERVICIO DE TRANSPORTE, por lo tanto se considera empresa en marcha.

3.18 Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.19 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa

4 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

5 CONTINGENCIAS

Según la información del >Dr. Arturo Duque menciona lo siguiente:

1. Existen dos procesos en los que la compañía TEERIGENO GOLD MINE S.A., interviene en calidad de Actora, son juicios civiles, por cobro de facturas, en ambos casos se ha entablado el cobro de alquiler de maquinaria, que no han sido cancelados oportunamente, la una por un valor de USD \$ 5.241,60 (CINCO MIL DOSCIENTOS CUARENTA Y UN DOLARES AMERICANOS CON SESENTA CENTAVOS); que se ventila en el Juzgado Quinto de lo Civil de Pichincha, causa N. 0296-2009 en contra de Wladimir Villavicencio Acuña, y la otra por el valor de USD 122.867,20 (CIENTO VEINTE Y DOS MIL OCHOCIENTOS SESENTA Y SIETE DOLARES AMERICANOS CON VEINTE CENTAVOS) , que se ventila en el Juzgado Octavo de lo Civil de Pichincha, causa N. 1462 2010 en contra de ARB ECUADOR Cia. Ltda., estos valores son recaudables, y no han generado un problema de liquidez en la empresa.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 14 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



Ing. Pedro Ortiz Villota

GERENTE GENERAL



Lcda. Alina Ortiz Moreno

CONTADORA GENERAL

TERRIGENO GOLD MINE S.A.

CONCILIACIÓN DE NEC A NIIF

Cuenta	Descripción	2010		2011		IFRS 01/01/12	
		NEC 31/12/2011	AJUSTES		AJUSTES		
			DEBE	HABER	DEBE		HABER
BALANCE GENERAL							
ACTIVOS							
						800,00	
1.1.01.01	CAJA CHICA	800,00	-	-	-	41.916,51	
1.1.04.06	BANCO GENERAL BUNQWAIUI CTA. C	41.916,51	-	-	-	8.420,47	
1.1.04.07	PRODUBANCO CTA. CTE. 020050403	8.420,47	-	-	-	-	
CUENTAS POR COBRAR							
1.1.11.01	CTAS. POR COBRAR CLIENTES	354.261,88	-	-	-	354.261,88	
1.1.11.13	CTAS. POR COBRAR EMPLEADOS CON	28.570,00	-	-	-	28.570,00	
1.1.11.20	GARANTIAS ENTREGADAS POR COBRA	960,00	-	-	-	960,00	
1.1.11.99	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRAB	(19.565,11)	-	-	-	-10.565,11	
1.1.20	DOCUMENTOS POR COBRAR	-	-	-	-	-	
ANTICIPOS ENTREGADOS							
1.1.40.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES	2.534,01	-	-	-	2.534,01	
CREDITO TRIBUTARIO							
1.1.45.02	CRED. TRIB. IVA EN COMPRAS 12%	4.249,40	-	-	-	4.249,40	
1.1.45.05	CRED. TRIB. IVA POR IMPORTACION	1.000,00	-	-	-	1.000,00	
CREDITO TRIBUTARIO							
1.1.50.01	IMP. RETENIDOS EN LA FUENTE 1%	183,24	-	-	-	183,24	
1.1.50.02	IMP. RETENIDOS EN LA FUENTE 2%	32.259,40	-	-	-	32.259,40	
1.1.50.05	IMP. A LA SALIDA DE DIVISAS	725,11	-	-	-	725,11	
1.1.50.07	SALDO A FAVOR DE IMPUESTO A LA	918,33	-	-	-	918,33	
INVENTARIOS							
1.1.70.01	PRODUCCION DE ORO	245.567,44	-	-	-	245.567,44	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO							
TERRENOS							
1.3.01.01	TERRENOS	-	-	-	-	-	
1.3.01.02	TERRENOS COCA (V. COMPRA)	54.000,00	254.096,46	-	-	308.096,46	
1.3.01.03	TERRENOS CASCALES (V. COMPRA)	17.500,00	-	4.828,09	9.051,36	3.620,65	
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES							
1.3.02.01	CONSTR. Y EDIFICACIONES (V.COM	73.832,23	65.001,75	-	10.883,45	99.607,43	
1.3.02.02	DEP. ACUM. CONSTRUCC. Y EDIFIC	(6.116,88)	-	-	-	-6.116,88	
MAQUINARIA							
1.3.03.01	MAQUINARIA PESADA (VALOR COMP	1.088.993,09	244.356,54	-	84.829,06	1.418.218,09	
1.3.03.02	DEPREC. ACUM. MAQ. PESADA	(482.586,34)	-	92.159,61	88.374,93	-486.571,02	
EQUIPO Y HERRAMIENTA							
1.3.04.01	EQUIPO Y HERRAMIENTA (V. COMPR	109.970,98	-	-	-	109.970,98	
1.3.04.02	DEP. ACUM. EQUIPO Y HERRAMINET	(65.434,24)	-	-	-	-65.434,24	
ARMAMENTO SEGURIDAD							
1.3.06.01	ARMAMENTO SEG. (VALOR DE COM	3.798,96	-	-	-	3.798,96	
1.3.06.02	DEP. ACUMULARA ARMAMENTO SEG.	(3.798,96)	-	-	-	-3.798,96	
1.3.06.03	COSTO ATRIBUIDO ARMAMENTO DE SEGURIDAD	-	-	-	500,00	500,00	
VEHICULOS							
1.3.08.01	VEHICULOS (VALOR DE COMPRA)	167.584,60	65.738,58	-	8.655,64	231.978,92	
1.3.08.02	DEPRECIACION ACUMULADA VEHICUL	(46.302,68)	-	-	12.003,96	-33.418,92	
MUEBLES DE OFICINA							
1.3.20.01	MUEBLES DE OFICINA (VALOR DE	4.110,64	-	-	-	4.110,64	
1.3.20.02	DEPRECIACION ACUMULADA MUELBES	(3.946,51)	-	-	-	-3.946,51	
EQUIPOS DE OFICINA							
1.3.22.01	EQUIP DE OFICINA (VL COMPRA)	1.780,71	-	-	-	1.780,71	
1.3.22.02	DEP. ACUMULADA EQUIPOS DE OFIC	(1.326,87)	-	-	-	-1.326,87	
EQUIPOS DE COMPUTACION							
1.3.24.01	EQUIPOS DE COMPUTACION (VALOR	8.980,12	-	-	-	8.980,12	
1.3.24.02	DEPREC. ACUMULADA EQUIPOS DE C	(7.510,68)	-	-	-	-7.510,68	
IMPORTACIONES EN TRANSITO							
1.3.50	IMPORTACIONES EN TRANSITO ACT.	-	-	-	-	-	
1.3.60	CONSTRUCCIONES EN CURSO	-	-	-	-	-	
SOFTWARE							
1.4.01.01	PROGRAMA CONTABLE	2.830,00	-	-	-	2.830,00	
1.4.01.02	DEP. ACUM. PROG. CONTABLE	(2.066,73)	-	-	-	-2.066,73	
ACTIVOS DIFERIDOS							
1.7.02.01	GASTOS HERRAMIENTA MENOR	-	-	-	-	-	
1.7.02.02	AMORTIZACION GASTOS HERRAMILNT	-	-	-	-	-	
ACTIVOS LARGO PLAZO							
1.8.01.01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES LP	85.489,62	8.661,06	-	7.247,97	101.399,25	
OTROS ACTIVOS							

Cuenta	Descripcion	NFC	AJUSTES		AJUSTES		IFRS
		31/12/2011	DEBE	HABER	DEBE	HABER	01/01/12
1 1.9.01.03	INTERESES PREPAGADOS	7.772,76	-	-	-	-	7.772,76
	OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO						
1 1.9.08.01	COPEI 1,5 POR MIL EXPORTACION	3.922,08	-	-	-	695,18	3.922,93
1 1.9.08.02	ACTIVO POR IMP. A LA RENTA DIFERIDO		35.200,25	-	7.692,94	15.442,48	23.510,77
	TOTAL ACTIVOS	1.654.040,47	673.845,45	96.987,70	220.867,95	25.192,99	2.422.573,17
	PASIVOS						
	CUENTAS POR PAGAR						
2 2.1.01.01	PROVEED. LOCALES POR PAGAR	100.822,18	-	-	-	-	100.822,18
2 2.1.01.03	PROVEED. EXTERIOR POR PAGAR	9.088,78	-	-	-	-	9.088,78
2 2.1.01.06	PREST. AGENCIAS POR PAGAR	97.577,08	-	-	-	-	97.577,08
2 2.1.01.13	CIAS. POR PAGAR EMPLEADOS CON BENEFICIOS SOCIALES	1.235,11	-	-	-	-	1.235,11
	BENEFICIOS SOCIALES						
2 2.1.20.01	DECIMO TERCER SUELDO	2.844,91	-	-	-	-	2.844,91
2 2.1.20.02	DECIMO CUARTO SUELDO	4.299,60	-	-	-	-	4.299,60
2 2.1.20.04	VACACIONES	22.151,72	-	-	-	-	22.151,72
2 2.1.20.08	PROV. BONIFICACION DESAHUCIO	10.382,75	-	-	-	-	10.382,75
2 2.1.20.09	TRABAJADORES	15.308,56	-	-	-	-	15.308,56
2 2.1.20.09	PROV. JUBILACION PATRONAL may 10 años	31.544,50	-	-	-	-	31.544,50
2 2.1.20.11	PROV. JUBILACION PATRONAL menor 10 años			63.286,22		21.266,64	64.881,86
	RIESGOS POR PAGAR						
2 2.1.25.01	APORTE PATRONAL Y PERSONAL	7.673,77	-	-	-	-	7.673,77
2 2.1.25.02	PRESTAMOS IPSS	771,71	-	-	-	-	771,71
2 2.1.25.03	FONDOS DE RESERVA	750,07	-	-	-	-	750,07
	IMPUESTOS POR PAGAR						
2 2.1.30.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	2.087,85	-	-	-	-	2.087,85
2 2.1.30.11	IMP. RENTA EMPLEADOS	11,18	-	-	-	-	11,18
2 2.1.30.25	IMPUESTO ENTA EMPRESA	26.539,41	-	-	-	-	26.539,41
2 2.1.30.30	RETENCIONES DE IVA 30%	256,72	-	-	-	-	256,72
2 2.1.30.31	RETENCIONES DE IVA 70%	894,34	-	-	-	-	894,34
2 2.1.30.32	RETENCIONES DE IVA 100%	99,33	-	-	-	-	99,33
2 2.1.30.40	IVA EN VENTAS 12%	38.870,86	-	-	-	-	38.870,86
	OTROS PASIVOS CORRIENTES						
2 2.1.60.01	CIAS. POR LOANAR	730,10	-	-	-	-	730,10
	CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO						
2 2.5.04.01	PRESTAMOS F. RELACIONADAS	19.900,00	-	-	-	-	19.900,00
	DEBIDOS POR PAGAR LARGO PLAZO						
2 2.5.50.01	PROVEEDORES POR PAGAR L. PLAZO	38.285,28	-	-	-	-	38.285,28
2 2.5.60.01	PASIVO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO			138.583,18		28.702,08	165.285,24
	TOTAL PASIVOS	428.763,84		201.865,40		48.257,79	678.830,94
	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO						
3 3.1.01.01	ING. HERMINDO ORTIZ	200.000,00	-	-	-	-	200.000,00
3 3.1.01.02	SRA. CARMEN ELISA ORTIZ	184.000,00	-	-	-	-	184.000,00
3 3.1.01.04	ING. ANA MILENA MIRANDA	16.000,00	-	-	-	-	16.000,00
	RESERVAS						
3 3.2.01.01	RESERVA LEGAL	204.555,81	-	-	-	-	204.555,81
3 3.2.02.01	RESERVA DE CAPITAL	267.460,32	-	-	-	-	267.460,32
	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF						
3 3.4.01.01	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF POR PRIMERA VEZ		290.857,10	673.845,45	83.282,41	285.111,30	588.817,21
	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES						
3 3.8.01.01	UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	282.382,73	-	-	-	-	282.382,73
	RESULTADO DEL EJERCICIO						
3 3.01.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	63.537,77	-	-	58.451,81	-	22.086,16
	TOTAL PATRIMONIO	1.225.276,63	298.857,10	673.845,45	121.734,05	285.111,30	1.743.642,23
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	1.654.040,47	972.702,55	972.702,55	342.601,00	342.602,00	2.422.573,17

1	ACTIVOS	1.654.040,47
2	PASIVOS	428.763,84
3	PATRIMONIO	1.225.276,63

ANEXO 2

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS	COSTO HISTORICO	REVALUADO	VALOR AL 31/12/2012	ADICIONES	COSTO ATRIBUIDO	DEPRECIACION REC	DEPRECIACION 91F	BAJAS VENTAS	VALOR AL 31/12/2012	% DEP.
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES										
TERRENOS (V. COMPRA)	54.000	254.696	308.696	-	-	-	-	-	308.696	5%
TERRENO CASCALES	17.500	(11.879)	3.621	-	-	-	-	-	3.621	10%
Total Activos Fijos no Depreciables	71.500	240.816,66	312.316,66	-	-	-	-	-	312.316,66	10%

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

CONSTR. Y EDIFICACIONES	23.832	75.775	99.607	-	-	-	-	-	99.607	10%
MAQUINARIA PESADA	1.088.994	329.226	1.418.220	145.472	-	-	-	-	1.563.692	10%
EQUIPO Y HERRAMIENTA	109.971	-	109.971	28.669	-	-	-	(1.549)	138.640	10%
ARMAMENTO/SEGURIDAD	3.799	-	3.799	-	-	-	-	-	2.150	20%
COSTRO ATRIBUIDO ARMAMENTO	500	-	500	-	-	-	-	-	231.979	10%
VEHICULOS	157.585	74.394	231.979	-	-	-	-	-	411	10%
MUEBLES DE OFICINA	4.111	-	4.111	-	-	-	-	-	1.781	10%
EQUIPO DE OFICINA	1.781	-	1.781	-	-	-	-	-	9.480	33%
EQUIPOS DE COMPUTACION	8.980	-	8.980	500	-	-	-	-	2.830	33%
PROGRAMA CONTABLE	2.830	-	2.830	-	-	-	-	-	1.649	33%
Total Activos Fijos Depreciables	1.622.302	479.369	1.861.770	174.641	-	-	(1.649)	-	2.064.770	33%

DEPRECIACIONES ACUMULADAS

DEP. ACUM. CONSTRUC. Y EDIFIC.	(6.117)	-	(5.117)	-	-	(2.192)	(5.041)	-	(12.360)	
DEP. ACUM. MAQ. PESADA	(482.586)	(3.785)	(486.371)	-	-	(115.902)	(25.454)	-	(587.277)	
DEP. ACUM. EQUIPO Y HERRAMIENTAS	(65.434)	-	(65.434)	-	-	(12.445)	-	-	(77.079)	
DEP. ACUM. ARMAMENTO SEG	(5.799)	-	(3.799)	-	-	-	-	1.649	(2.150)	
DEP. ACUM. VEHICUL.	(45.303)	12.894	(32.409)	-	-	(32.597)	(8.369)	-	(72.400)	
DEP. ACUM. MUEBLES	(3.947)	-	(3.947)	-	-	(26)	-	-	(3.973)	
DEP. ACUM. EQUIPOS DE OFIC.	(1.327)	-	(1.327)	-	-	(45)	-	-	(1.372)	
DEP. ACUM. EQUIPOS DE C	(7.519)	-	(7.519)	-	-	(779)	-	-	(8.298)	
DEP. ACUM. PROG. CONTABLE	(2.087)	-	(2.087)	-	-	(327)	-	-	(2.414)	
Total Depreciación Acumulada	(615,118)	9,099	(610,019)	-	-	(161,313)	(36,864)	1,649	(808,567)	

TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS

TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	854,765	729,311	1,604,076	174,641	-	(161,313)	(36,864)	0	1,556,520	
----------------------------------	---------	---------	-----------	---------	---	-----------	----------	---	-----------	--