

TERRIGENO GOLD MINE S.A.

Informe del Auditor Independiente  
año terminado al 31 de diciembre de 2013

TERRIGENO GOLD MINE S.A.

Índice del contenido:

Carta Dictamen  
Balance General  
Estado de Resultados  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

(Expresado en dólares USA)

**A los señores Socios de  
TERRIGENO GOLD MINE S.A.**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **TERRIGENO GOLD MINE S.A.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos ya sean 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**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA's. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

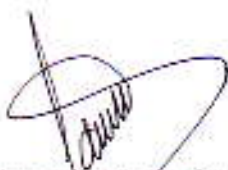
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **TERRIGENO GOLD MINE S.A.**, al 31 de diciembre de 2013, los resultados integrales de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, presentamos por separado.

*Atentamente,*



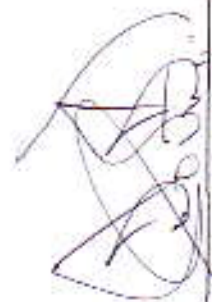
**CPA Lcda. Wilder Ávila Z.**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**RNC 23703**

*Calificación de la Superintendencia de  
Compañías como Auditor Externo  
SC-RNAE – 385*



**TERRIGENO GOLD MINE S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresados en U.S.\$)**

| ACTIVOS                                         | NOTAS           | 2013             | 2012             | PASIVOS                                    | NOTAS | 2013             | 2012             |
|-------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|--------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                       |                 |                  |                  | <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                  |       |                  |                  |
| Efectivo y Equivalente de efectivo              | 3.1             | 576,912          | 397,517          | Cuentas por Pagar                          | 3.7   | 895,916          | 221,875          |
| Inversiones Temporales                          | 3.1.1           | 400,475          | -                | Beneficios Sociales e Iess por pagar       | 3.9   | 279,914          | 136,930          |
| Cuentas por Cobrar                              | 3.2 (a,c,d,e,f) | 1,618,169        | 410,149          | Impuestos y Otras cuentas por Pagar        |       | 432,035          | 202,550          |
| Anticipos a Proveedores e Impuestos             | 3.3             | 174,551          | 80,654           | <b>Total Pasivo Corriente</b>              |       | <b>1,607,864</b> | <b>561,355</b>   |
| Inventarios (importación en tránsito repuestos) |                 | -                | 415              |                                            |       |                  |                  |
| <b>Total Activos Corrientes</b>                 |                 | <b>2,870,107</b> | <b>888,735</b>   |                                            |       |                  |                  |
| <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>                |                 |                  |                  | <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>               |       |                  |                  |
| Activos fijos no depreciables                   | 3.4             | 312,317          | 312,317          | Cuentas por pagar a Largo plazo            |       | -                | -                |
| Activos fijos depreciables                      | 3.4             | 2,403,431        | 2,054,770        | Provisión jubilación patronal y osasahucio | 3.10  | 128,936          | 124,185          |
| Depreciación Acumulada                          | 3.4             | (1,043,534)      | (805,567)        | Pasivo por impuesto diferido               | 3.8   | 85,724           | 154,015          |
| <b>Total Propiedad Planta y equipo</b>          |                 | <b>1,672,214</b> | <b>1,558,520</b> | <b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>          |       | <b>214,660</b>   | <b>278,200</b>   |
|                                                 |                 |                  |                  | <b>TOTAL PASIVOS</b>                       |       | <b>1,822,525</b> | <b>839,555</b>   |
| <b>ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>                    |                 |                  |                  |                                            |       |                  |                  |
| Cuentas por cobrar a largo plazo                | 3.5             | 75,412           | 204,412          | <b>PATRIMONIO</b>                          |       |                  |                  |
| <b>Total Activos a Largo Plazo</b>              |                 | <b>75,412</b>    | <b>204,412</b>   | Capital Social                             |       | 400,000          | 400,000          |
|                                                 |                 |                  |                  | Reserva Legal                              |       | 204,856          | 204,856          |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                            |                 |                  |                  | Reserva de Capital                         |       | 267,490          | 267,490          |
| Otros Activos                                   | 3.6             | 2,923            | 2,923            | Resultados Acumulados NIF x 1era vez       |       | 556,817          | 556,817          |
| Activos por Impuestos Diferidos                 | 3.8             | 14,724           | 27,803           | Resultados Años Anteriores                 |       | 375,768          | 70,598           |
| <b>Total Otros Activos</b>                      |                 | <b>17,647</b>    | <b>30,726</b>    | Utilidad del ejercicio                     |       | 1,007,924        | 343,077          |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                            |                 | <b>4,635,390</b> | <b>2,682,393</b> | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                    |       | <b>2,812,855</b> | <b>1,842,838</b> |
|                                                 |                 |                  |                  | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           |       | <b>4,635,380</b> | <b>2,682,393</b> |



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





Leda Alina Ortiz Moreno  
**CONTADORA GENERAL**  
**TERRIGENO GOLD MINE S.A.**

**TERRIGENO GOLD MINE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresados en US.\$)**

|                                                      | NOTAS | 2013               | 2012               |
|------------------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>                        |       |                    |                    |
| Arriendo equipo y maquinaria                         | 3.11  | 6,413,207          | 2,487,785          |
| Venta de Material Petreo                             | 3.11  | 10,662             | 10,449             |
| Ventas de mercaderías                                | 3.11  | 4,807              | 39,970             |
| Transportes Varios                                   | 3.11  | 51,500             |                    |
| Servicios Ejecutados y no facturados                 | 3.11  | 704,833            | 327,154            |
| <b>Total Ingresos Operacionales</b>                  |       | <b>7,185,009</b>   | <b>2,865,360</b>   |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                          |       |                    |                    |
| Remuneraciones y Beneficios Sociales                 | 3.12  | (712,803)          | (559,309)          |
| Otros Gastos                                         | 3.12  | (4,864,902)        | (1,531,889)        |
| <b>Total Gastos Operacionales</b>                    |       | <b>(5,577,505)</b> | <b>(2,091,198)</b> |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                          |       | <b>1,607,504</b>   | <b>774,162</b>     |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>                      |       |                    |                    |
| Remuneración y beneficios sociales                   | 3.12  | (102,567)          | (96,274)           |
| Gastos varios de Administración                      | 3.12  | (69,147)           | (93,248)           |
| Gastos de Gestión                                    | 3.12  | (2,206)            | (1,666)            |
| <b>Total Gastos Administración</b>                   |       | <b>(173,919)</b>   | <b>(191,188)</b>   |
| <b>OTROS INGRESOS / GASTOS</b>                       |       |                    |                    |
| Ganancias de ventas de activos                       |       |                    |                    |
| Ganancias venta de activos fijos                     |       |                    |                    |
| Otros Ingresos                                       | 3.11  | 10,341             | 10,687             |
| Gastos financieros                                   | 3.12  | (1,616)            | (8,760)            |
| <b>Total Otros Ingresos / Gastos</b>                 |       | <b>8,725</b>       | <b>1,922</b>       |
| <b>UTILIDAD CONTABLE</b>                             |       | <b>1,442,310</b>   | <b>584,896</b>     |
| 15% Participación Trabajadores                       | 3.14  | (216,346)          | (87,734)           |
| 22% Impuesto a la Renta                              | 3.15  | (273,251)          | (131,105)          |
| <b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS</b> |       | <b>952,712</b>     | <b>365,967</b>     |
| <b>COMPONENTES DE OTROS REGISTROS INTEGRALES</b>     |       |                    |                    |
| Ingresos por impuestos diferidos                     | 3.16  | 67,340             | 20,571             |
| Gastos por Impuesto a la Renta Diferido              | 3.16  | (12,128)           | (5,009)            |
| <b>Total Otros Ingresos / Gastos</b>                 |       | <b>55,212</b>      | <b>15,562</b>      |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                        |       | <b>1,007,924</b>   | <b>381,529</b>     |
| <b>Utilidad por acción</b>                           |       | <b>2,519.81</b>    | <b>953.82</b>      |

Utilidad por acción

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

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

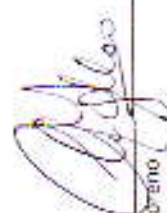
**TERRIGENO GOLD MINE S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresados en U.S.\$)**

| Capital Social | Reserva legal | Reserva de capital | Resultados años anteriores | utilidad del Ejercicio | resultados acumulados nif | superavit por revalorization | Total Patrimonio |
|----------------|---------------|--------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------|
| 400,000        | 204,856       | 257,490            | 70,598                     | -                      | -                         | -                            | 942,844          |
| -              | -             | -                  | -                          | 562,006                | -                         | -                            | 562,006          |
| -              | -             | -                  | -                          | -                      | 556,817                   | -                            | 556,817          |
| -              | -             | -                  | -                          | 187,734                | -                         | -                            | 187,734          |
| -              | -             | -                  | -                          | (131,195)              | -                         | -                            | (131,195)        |
| 400,000        | 204,856       | 257,490            | 70,598                     | 343,077                | 556,817                   | -                            | 1,842,838        |
| -              | -             | -                  | (37,908)                   | -                      | -                         | -                            | (37,908)         |
| -              | -             | -                  | -                          | 1,497,521              | -                         | -                            | 1,497,521        |
| -              | -             | -                  | -                          | (216,346)              | -                         | -                            | (216,346)        |
| -              | -             | -                  | -                          | (273,251)              | -                         | -                            | (273,251)        |
| 400,000        | 204,856       | 257,490            | 32,690                     | 1,351,001              | 556,817                   | -                            | 2,812,854        |

**Saldo al 31/12/2011**  
 Transferencias a resultados Acumulados  
 Resultados Ejercicio 2012  
 Resultados Acumulados NIF x primera vez  
 15% Participación Trabajadores 2012  
 23% Impuesto a la Renta 2012  
**Saldo al 31/12/2012**  
 Transferencias a Resultados Acumulados  
 Resultados Ejercicio 2013  
 15% Participación Trabajadores 2013  
 22% Impuesto a la Renta 2013  
**Saldo al 31/12/2013**



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



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

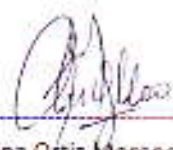


**TERRIGENO GOLD MINE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresados en US.\$)**

|                                                                                | 2013                  | 2012                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                          |                       |                       |
| Recibido de clientes                                                           | 6,082,688             | 2,062,553             |
| Pagado a proveedores, empleados                                                | (5,016,249)           | (1,816,924)           |
| Otros                                                                          | <u>(37,908)</u>       | <u>(286,323)</u>      |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>                     | <b>1,028,532</b>      | <b>559,306</b>        |
| <br><b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                      |                       |                       |
| Adquisición de activos fijos                                                   | (348,661)             | (174,641)             |
| Inversiones en Polizas bancarias                                               | <u>(400,475)</u>      | <u>-</u>              |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>                     | <b>(749,136)</b>      | <b>(174,641)</b>      |
| <br><b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                 |                       |                       |
| Documentos por pagar largo plazo                                               | <u>-</u>              | <u>(38,285)</u>       |
| <b>Efectivo Neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento</b> | <b>-</b>              | <b>(38,285)</b>       |
| <br><b>Flujo de Efectivo Neto</b>                                              | <b>279,396</b>        | <b>346,380</b>        |
| <br><b>Efectivo neto al inicio del año</b>                                     | <b>397,517</b>        | <b>51,137</b>         |
| <br><b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año</b>                 | <b><u>676,912</u></b> | <b><u>397,517</u></b> |



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

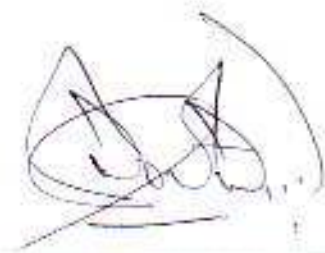


Lda. Alina Ortiz Moreno  
CONTADORA GENERAL  
TERRIGENO GOLD MINE S.A.



**TERRIGENO GOLD MINE S.A.**  
**CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO NETO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresados en US.\$)**

|                                                                                                                    | NOTA | 2013             | 2012             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                                                                                      |      | 1,007,924        | 343,077          |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b> |      |                  |                  |
| Depreciación y Amortización por gasto anual                                                                        | 3.12 | 234,994          | 200,197          |
| Provisión cuentas incobrables                                                                                      |      | 9,657            | 46,640           |
| Provisión desahucio y Jubilación Patronal                                                                          |      | 6,261            | (3,180)          |
| Componentes de otros resultados integrales                                                                         |      | (55,212)         | 22,890           |
| Provisión 15% trabajadores                                                                                         |      | 216,346          | 87,734           |
| Provisión 22 % Impuesto a la Renta                                                                                 |      | 273,251          | 131,195          |
| Otras Provisiones                                                                                                  |      | (679,127)        | -                |
| <b>Total</b>                                                                                                       |      | <b>6,171</b>     | <b>485,475</b>   |
| <b>Cambios en Activos y Pasivos</b>                                                                                |      |                  |                  |
| Cuentas por cobrar                                                                                                 |      | (400,288)        | 42,511           |
| Anticipos entregados                                                                                               |      | 2,248            | (3,365)          |
| Crédito tributario Iva                                                                                             |      | (9,176)          | (13,894)         |
| Crédito Trib. (IMP.RENTA)                                                                                          |      | (88,197)         | (21,850)         |
| Otros Activos                                                                                                      |      | 16,445           | (655)            |
| Cuentas por pagar                                                                                                  |      | 561,744          | 18,252           |
| Beneficios sociales por Pagar e IESS por pagar                                                                     |      | (74,872)         | (5,538)          |
| Impuesto por Pagar                                                                                                 |      | 44,441           | 1,615            |
| Otras Cuentas por pagar                                                                                            |      | (37,908)         | (286,323)        |
| <b>Total</b>                                                                                                       |      | <b>14,437</b>    | <b>(269,246)</b> |
| <b>Efectivo Neto provisto por actividades de operación</b>                                                         |      | <b>1,028,532</b> | <b>559,306</b>   |



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



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

## PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD

### Descripción del negocio

La compañía **TERRIGENO GOLD MINE S.A.**, es una sociedad constituida al amparo de las leyes ecuatorianas el 04 de junio de 1996, con una duración de veinte años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil (26 de junio de 1996). Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Quito.

### Objeto social

La empresa tiene por objeto social dedicarse a:

- ✓ La prospección y explotación de áreas mineras, sea para roca, aluviales, terrazas o cualquier forma de depósito en los que se pueda efectuar la extracción de minerales en general y de metálicos en particular.
- ✓ Importar o exportar minerales, así como insumos, equipos, maquinaria y más implementos que requiera la actividad minera y/o la industria de la construcción.
- ✓ 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, la pesquería y la informática.
- ✓ Especialmente puede dedicarse a importar o exportar metales preciosos.
- ✓ Podrá intervenir como socio en la formación de toda clase de sociedades o compañías, aportar capital a las mismas o adquirir, tener y poseer acciones, obligaciones o participaciones de otras compañías.
- ✓ En establecimiento 2 inicio de actividad el 10 de octubre 2004 y la actividad económica Alquiler de Equipo y Maquinaria, Transporte de Materiales en Volquetas.

### Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.



### **Bases de preparación**

Los estados financieros de TERRIGENO GOLD MINE S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### **Cuentas comerciales por Cobrar y Otras cuentas por Cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

### **Propiedades Planta y Equipo**

#### **Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

#### **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la compañía requieren revisiones periódicas, en este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desglose que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

#### **Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Los efectos de las revaluaciones de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12, *Impuesto a las Ganancias*.

#### **Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación presentamos, las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Cuenta</u>         | <u>Vida útil - años</u> |
|-----------------------|-------------------------|
| Edificios             | 20                      |
| Maquinaria y Equipo   | 10                      |
| Muebles y Enseres     | 10                      |
| Equipo de Oficina     | 10                      |
| Equipo de Computación | 3                       |
| Vehículos             | 6 - 8                   |

#### **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.



### **Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

Al final de cada periodo, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimado de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta el valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro por dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

### **Cuentas comerciales por Pagar y Otras cuentas por Pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.



## **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas, y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que él tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión utilizando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## **Beneficios a empleados**

### **Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del periodo dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados, de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

### **Participación a trabajadores**

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.



### Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

|                   | <u>Diciembre 31,</u> |             |
|-------------------|----------------------|-------------|
|                   | <u>2013</u>          | <u>2012</u> |
| Efectivo y Bancos | 1,077,387            | 397,517     |
| Total             | 1,077,387            | 397,517     |

### CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

#### CLIENTES

Un resumen de clientes es como sigue:

|                         | <u>Diciembre 31,</u> |             |
|-------------------------|----------------------|-------------|
|                         | <u>2013</u>          | <u>2012</u> |
| Clientes                | 1,670,530            | 436,408     |
| Provisión por deterioro | (73,874)             | (64,217)    |
| Total                   | 1,596,656            | 372,191     |

#### CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

|                          | <u>Diciembre 31,</u> |             |
|--------------------------|----------------------|-------------|
|                          | <u>2013</u>          | <u>2012</u> |
| Anticipos                | 3,651                | 5,484       |
| Empleados                | 11,511               | 31,863      |
| Otras cuentas por cobrar | 10,002               | 6,510       |
| Total                    | 25,164               | 43,857      |



## PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

|                    | <u>Diciembre 31,</u> |             |
|--------------------|----------------------|-------------|
|                    | <u>2013</u>          | <u>2012</u> |
| Crédito Tributario | 28.411               | 19.234      |
| Impuestos          | 142.489              | 55.936      |
| Total              | 170.900              | 75.170      |

## PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

|                              | <u>Diciembre 31,</u> |             |
|------------------------------|----------------------|-------------|
|                              | <u>2013</u>          | <u>2012</u> |
| Costo o valuación            | 2.715.748            | 2.367.087   |
| Deprec. Acumulada /Deterioro | (1.043.534)          | (808.566)   |
| Total                        | 1.672.214            | 1.558.521   |
| Terrenos                     | 312.317              | 312.317     |
| Edificios                    | 81.025               | 87.258      |
| Maquinaria Pesada            | 1.016.672            | 935.965     |
| Equipos y Herramientas       | 49.283               | 60.762      |
| Vehículos                    | 211.069              | 160.073     |
| Muebles y equipo de Oficina  | 475                  | 546         |
| Equipo de Computación        | 1.283                | 1.183       |
| Software                     | 90                   | 417         |
| Total                        | 1.672.214            | 1.558.521   |

## OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

|                      | <u>Diciembre 31,</u> |             |
|----------------------|----------------------|-------------|
|                      | <u>2013</u>          | <u>2012</u> |
| Ctas por cobrar L.P. | 75.412               | 204.412     |
| Impuestos Diferidos  | 17.647               | 30.725      |
| Total                | 93.059               | 235.137     |

## CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

### CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

|                         | <u>Diciembre 31,</u> |             |
|-------------------------|----------------------|-------------|
|                         | <u>2013</u>          | <u>2012</u> |
| Proveedores             | 719.287              | 126.733     |
| Empleados               | 785                  | 2.766       |
| Otras cuentas por pagar | 177.479              | 93.337      |
| Total                   | 897.551              | 222.835     |

## OBLIGACIONES SOCIALES

Un resumen de obligaciones sociales es como sigue:

|                                | <u>Diciembre 31,</u> |             |
|--------------------------------|----------------------|-------------|
|                                | <u>2013</u>          | <u>2012</u> |
| Beneficios Sociales            | 51.830               | 39.346      |
| I.E.S.S.                       | 11.737               | 9.849       |
| (*) Participación Trabajadores | 216.347              | 87.734      |
| Bonificación Desahucio         | -                    | 11.053      |
| Jubilación Patronal            | -                    | 113.132     |
| Total                          | 279.914              | 261.114     |

### (\*) Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

### OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de obligaciones fiscales es como sigue:

|                          | <u>Diciembre 31,</u> |             |
|--------------------------|----------------------|-------------|
|                          | <u>2013</u>          | <u>2012</u> |
| Retenciones en la Fuente | 13.886               | 3.045       |
| Retenciones IVA          | 143.217              | 67.339      |
| Impuesto a la renta      | 273.297              | 131.208     |
| Total                    | 430.400              | 201.590     |

- 1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- 2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes, sin que exceda, en cada periodo, del 24 % de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012.
- 3) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

### PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de pasivos a largo plazo es como sigue:

|                                | <u>Diciembre 31,</u> |             |
|--------------------------------|----------------------|-------------|
|                                | <u>2013</u>          | <u>2012</u> |
| (1) Jubilación Patronal        | 117.933              | -           |
| (2) Bonificación por Desahucio | 11.003               | -           |
| Impuestos Diferidos            | 85.724               | 154.015     |
| Total                          | 214.660              | 154.015     |



### **(1) Jubilación Patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

### **(2) Bonificación por Desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

## **PATRIMONIO**

### **Capital Social**

El capital social autorizado está constituido por 400 acciones de US\$ 1.000,00 dólares valor nominal unitario.

### **Reserva Legal**

De conformidad al artículo vigésimo octavo de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 10% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.



### Dividendos

Hasta el año 2010, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2011, los dividendos distribuidos a favor de accionistas, personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Hasta el año 2010, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional.

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

|                        | <u>Diciembre 31,</u> |             |
|------------------------|----------------------|-------------|
|                        | <u>2013</u>          | <u>2012</u> |
| Capital Social         | 400.000              | 400.000     |
| Reservas               | 472.346              | 472.346     |
| Resultados Acumulados  | 375.768              | 70.599      |
| Utilidad del ejercicio | 1.007.924            | 343.077     |
| NIIF 1ra. Aplicación   | 556.817              | 556.817     |
| Total                  | 2.812.855            | 1.842.839   |

### HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.