

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 Shyrís 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, o 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. 555, 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. CONCILIACIÓN 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, resolutiva 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 tomó 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 cantidades 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
RGR TERRIGENO 8000087604	91.458	41.917
PRODLBANCO CIA CTE 020050400	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	31.963	28.570
GARANTIAS ENTREGADAS POR COBRAR	960	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
HALIBURTON LATIN AMERICA S A	211.324	170.150
MI OVERSEAS LIMITED	96.322	17.850
IMPREXCOM CIA LTDA	1.342	3.894
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	666	2.320
NAIHO COLES	0	700
MANUEL SALAZAR	0	750
ALINA ORTIZ	1.800	1.200
ARMANDO FREIRE	805	0
CAMUENIX SEGUNDO	1.507	0
CESAR MENESSES	800	0
LAUBER IZQUIERDO	800	3.600
LAUBER IZQUIERDO	1.000	1.000
LAUBER IZQUIERDO	2.000	2.000
LAUBER IZQUIERDO	1.500	1.500
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 reconoce 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	1.588	0
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES AÑO 2012	-4.364	0
PROVISION PARA ARB Y TERRIGENO GOLD MINE EU	-42.276	0
SALDO CUENTA PROVISION INCOBRABLES	-64.217	-19.565

3.2.2. Anticipo a Proveedores

En ocasiones para el normal funcionamiento de las operaciones se conceden 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	510,25	1.080,56
IMP. RETENIDOS EN LA FUENTE 1%	487,12	183,24
IMP. RETENIDOS EN LA FUENTE 2%	49.849,84	32.259,40
IMP. A LA SALIDA DE DIVISAS	3.905,70	725,11
SALDO A FAVOR DE IMPUESTO A LA RENTA	1.642,94	910,33
	80.654	41.960

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	245.567
	415	245.567

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 posada 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 ARBEQUADOR 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.

CLIENTES POR COBRAR A LARGO PLAZO:	31/12/2012	01/01/2012
ARBEQUADOR CIA. LTDA.	83.502	83.502
ARBEQUADOR CIA. LTDA.	16.910	15.910
AV. SERVICIOS PETROLEROS	0	1.988
TERRIGENO GOLD MINE E.U.	105.000	0
	204.412	101.399

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 PRE-PAGADOS	0	1.173
CORFEEI 1.5 POR MIL EXPORTACION	2.925	2.925
ACTIVO IMPUESTO A LA RENTA DIF	27.800	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 esto fuera superior). En caso contrario, se presentarían 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. LOCALES POR PAGAR	128.901	109.522
PROVEED. EXTERIOR POR PAGAR	832	8.046
PREST. ACCIONISTAS POR PAGAR	92.377	82.377 *
CTAS. POR PAGAR EMPLEADOS CON	2.795	1.238
	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 impositibles 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	165.286

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 SUPLENDO	3.393	2.846
DECIMO CUARTO SUPLENDO	6.975	4.300
VACACIONES	25.979	22.150
15% PARTICIPACIÓN UTILIDADES TRABAJADORES	97.734	15.367
APORTE PATRONAL Y PERSONAL	8.090	7.674
PRESTAMOS IESS	1.118	722
FONDO DE RESERVA	715	758
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
PROV BONIFICACION DESARROLLO	11.353	10.283
PROV JUBILACION PATRONAL	38.683	34.540
PROV PATRONAL EMP. > 10 AÑOS	74.449	64.857
	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
ARRIENDO EQUIPO Y MAQUINARIA	2.487.785	1.598.129
VENTAS DE MATERIAL PETRERO	10.449	31.144
TRANSPORTES VARIOS	39.970	8.400
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	326.305
BENEFICIOS SOCIALES	173.052	109.946
	<u>558.309</u>	<u>436.252</u>

OTROS GASTOS	31/12/2012	01/01/2012
COMBUSTIBLES	1.530	3.149
REPAROS Y HERRAMIENTAS	287.940	408.579
MANTENIMIENTO (SERVICIOS)	301.617	125.986
SUMINISTROS Y MATERIALES	73.899	51.945
POLIZAS DE SEGURO	8.155	13.490
DEPRECIACIONES	159.065	167.078 **
AGUA LUZ Y COMUNICACIONES	4.034	4.114
MANUTENCION DEL PERSONAL	27.656	20.788
OTROS GASTOS DE PRODUCCION	392.132	208.434
COSTO DE PRODUCCION ORO	245.557	0 *
	<u>1.631.888</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	63.016
------------------------	--------	--------

BENEFICIOS SOCIALES	32.396	22.177
---------------------	--------	--------

96.274	85.187
---------------	---------------

GASTOS VARIOS DE ADMINISTRACIÓN

31/12/2012	01/01/2012
-------------------	-------------------

AGUA LUZ Y COMUNICACIONES	4.353	4.270
---------------------------	-------	-------

SUMINISTROS DE OFICINA	2.062	2.320
------------------------	-------	-------

IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	22.818	19.090
----------------------------------	--------	--------

DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS	1.132	3.486 **
------------------------------	-------	----------

PROVISION CUENTAS INCORRIBLES	46.640	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	1.666	3.093
-------------------	-------	-------

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 devenga, 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.

CONCILIACION TRIBUTARIA	31/12/2012	31/12/2011
Utilidad contable	584.895	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	1.585	0
UTILIDAD GRAVABLE	570.413	110.581
23% y 24% Impuesto a la renta causado	131.195	26.530
(-) Anticipo Pagado	0	0
(-) Retenciones en la fuente	50.307	32.443
(-) Saldo a favor del Contribuyente	0	-916
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	-3.886	-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	-46.194
	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