

TERRIGENO GOLD MINE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2013
(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*
- 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 2013.*
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 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 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 22 de marzo del 2014. Estos estados financieros anuales 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 2013 han sido 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 períodos 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. 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 2013.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, 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	31/12/2013	01/01/2013
CAJA CHICA	1.000	800
HGR TERRIGENO .8003087604	426.051	91.459
PRODUBANCO CTA. CTE. 020050400	249.862	305.258
	676.912	397.517

3.1.1 Inversiones Temporales

Se reconoce como inversiones temporales a los valores que se invierten por un corto tiempo como son las pólizas bancarias, al 31 de diciembre se realizó inversión en póliza por un monto de Usd. 400.475.

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) Cuentas por cobrar servicios por facturar d) garantías entregadas por cobrar. e) Otras cuentas por cobrar, f) 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	31/12/2013	01/01/2013
CTAS. POR COBRAR CLIENTES	985.897	436.408
CTAS. POR COBRAR EMPLEADOS CON	11.511	31.863
CTAS. POR COBRAR SERV POR FACT	704.833	960
GARANTIAS ENTREGADAS POR COBRAR	660	5.135
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9.042	0
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-73.874	-64.217
	1.618.169	410.149

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	31/12/2013	01/01/2013
HALLIBURTON LATIN AMERICA S.A.	555.025	211.324
MI OVERSEAS LIMITED	0	96.322
IMPREXCOM CIA.LTDA.	10.252	1.342
HELMERICH & PAYNE DEL ECUADOR	19.800	9.900
BAKER HUGHES INTERNATIONAL BRA	209.691	0
SCHLUMBERGER DEL ECUADOR	98.642	0
POWERON S.A.	12.287	117.521
	965.697	436.408

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:	31/12/2013	01/01/2013
VARIOS EMPLEADOS	57	966
NALDO COLES	0	0
MANUEL SALAZAR	0	0
ALINA ORTIZ	0	1.800
ARMANDO FREIRE	0	605
CAMUENDO SEGUNDO	0	1.502
CESAR MENESES	0	600
LAUBER IZQUIERDO	1.350	5.300
LUIS MIRANDA	0	9.000
OSCAR MORALES	4.640	10.700
REINALDO CISNEROS	0	840
ROMERO FABIAN	0	550
ARAQUE JUAN PRESTAMO	334	0
OLIANO MONTOYA	250	0
CRISTIAN ARROYO PRESTAMO	600	0
FREIRE ARMANDO RPESTAMO	332	0
FAUSTO LLUMITQASCI PRESTAMO	332	0
SERGIO SANTIAGO PRESTAMO A 6 MESES	666	0
SEGUNDO CAMUENDO	1.750	0
VINICIO PASTO PRESTAMO	400	0
MANUEL JARAMILLO PRESTAMO	800	0
	11.511	31.863

c) Cuentas por cobrar Servicios por facturar

En este rubro se reconoce todas las ventas realizadas hasta el 26 de diciembre pero que aun no se han facturado, originando la cuenta por cobrar a clientes.

LISTADO DE CLIENTES	31/12/2013	01/01/2013
SERVICIOS POR FACTURAR		
HALLIBURTON LATIN AMERICA S.A	320.928	0
IMPREXCOM CIA.LTDA.	620	0
BAKER HUGHES INTERNATIONAL BRA	286.590	0
SCHLUMBERGER DEL ECUADOR	87.705	0
POWERON S.A.	8.990	0
	704.833	0

d) 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

e) Otras Cuentas por cobrar

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

SE DESGLOSA EN EL SIGUIENTE LISTADO:	31/12/2013	01/01/2013
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9.042	5.135

f) 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:

	31/12/2013	01/01/2013
SALDO INICIAL	-21.941	-19.565
BAJA FACTURA AV SERVICIOS	0	1.988
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES AÑO 2013	-9.657	-4.364
PROVISION PARA ARB Y TERRIGENO GOLD MINE EU	-42.276	-42.276
SALDO CUENTA PROVISION INCOBRABLES	-73.874	-64.217

3.3 Anticipo a Proveedores e Impuestos

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	31/12/2013	01/01/2013
ANTICIPOS A PROVEEDORES	3.651,12	5.454,00
CRED. TRIB. IVA EN COMPRAS 12%	28.410,48	18.723,77
CRED. TRIB. IVA POR IMPORTACIÓN	0,00	510,28
IMP. RETENIDOS EN LA FUENTE 1%	501,87	457,12
IMP. RETENIDOS EN LA FUENTE 2%	128.419,67	49.549,84
IMP. A LA SALIDA DE DIVISAS	13.457,87	3.385,76
SALDO A FAVOR DE IMPUESTO A LA RENTA	0,00	1.542,84
	174.551	80.654

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):

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS
ANEXO 1,3

ANEXO 2

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS	COSTO HISTORICO	REVALUO	SALDO AL 31/03/2011	ADICIONES	COSTO ATRIBUIDO	DEPRECIACION NETO	DEPRECIACION NETO	BAJAS VENTAS	SALDO AL 31/03/2011	% DEP.
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES										
TERRENOS N. COMPRA	54,000	254,696	308,696	-	-	-	-	-	308,696	-
TERRENO CASCALES	17,500	(13,879)	3,621	-	-	-	-	-	3,621	-
Total Activos fijos no Depreciables	71,500	240,816.56	312,316.56	-	-	-	-	-	312,316.56	-
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES										
CONSTR. Y OBRERIAS	21,832	75,775	99,607	-	-	-	-	-	99,607	5%
MAQUINARIA PESADA	1,088,994	329,226	1,563,692	244,937	-	-	-	-	1,808,629	10%
EQUIPO Y HERRAMIENTA	109,971	-	138,640	3,980	-	-	-	2,673	139,947	10%
ARMAMENTO SEGURIDAD	3,759	-	2,150	-	-	-	-	-	2,150	10%
CONSTRU ATRIBUIDO ARMAMENTO	500	-	500	-	-	-	-	-	500	20%
VEHICULOS	157,585	74,394	231,979	101,343	-	-	-	-	333,322	10%
MUEBLER DE OFICINA	4,111	-	4,111	-	-	-	-	-	4,111	10%
EQUIP DE OFICINA	1,781	-	1,781	-	-	-	-	-	1,781	10%
EQUIPOS DE COMPUTACION	8,980	-	9,480	1,075	-	-	-	-	10,555	33%
PROGRAMA CONTABLE	2,830	-	2,830	-	-	-	-	-	2,830	33%
Total Activos fijos Depreciables	1,402,303	478,366	2,084,770	347,324	-	-	-	2,673	2,403,451	-
DEPRECIACIONES ACUMULADAS										
DEP. ACUM. CONSTRU. Y OFIC.	(12,350)	-	(12,350)	-	-	(1,192)	(15,041)	-	(18,583)	-
DEP. ACUM. MAQ. PESADA	(623,942)	(3,785)	(627,727)	-	-	(138,776)	(25,454)	-	(751,967)	-
DEP. ACUM. EQUIPO Y HERRAMIENTAS	(77,879)	-	(77,879)	-	-	(13,410)	-	125	(81,165)	-
DEP. ACUM. ARMAMENTO SEG	(2,150)	-	(2,150)	-	-	-	-	-	(2,150)	-
DEP. ACUM. VEHICUL.	(85,289)	12,894	(72,405)	-	-	(41,291)	(8,555)	-	(81,960)	-
DEP. ACUM. MUEBLES	(3,973)	-	(3,973)	-	-	(26)	-	-	(4,099)	-
DEP. ACUM. EQUIPOS DE OFIC	(1,372)	-	(1,372)	-	-	(45)	-	-	(1,417)	-
DEP. ACUM. EQUIPOS DE C	(8,298)	-	(8,298)	-	-	(974)	-	-	(9,272)	-
DEP. ACUM. PROG. CONTABLE	(2,414)	-	(2,414)	-	-	(327)	-	-	(2,741)	-
Total Depreciación Acumulada	(817,666)	9,099	(808,567)	-	-	(196,041)	(39,051)	125	(1,041,534)	-
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	695,217	729,311	1,588,520	361,334	-	(196,041)	(39,051)	2,798	1,672,214	-

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 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.

CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:	31/12/2013	01/01/2013
ARBECUADOR CIA.LTDA.	89.962	83.502
ARBECUADOR CIA.LTDA.	15.910	15.910 *
TERRIGENO GOLD MINE EU	0	105.000
	75.412	204.412

* RECONOCIMIENTOS DE INTERESES AÑO 2010-2011

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	31/12/2013	01/01/2013
INTERESES PDEFERIDOS	0	0
CORPEI 1.5 POR MIL EXPORTACION	2.923	2.923
ACTIVO IMPUESTO A LA RENTA DIF	14.724	27.903
	17.647	30.726

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	31/12/2013	01/01/2013
PROVEED. LOCALES POR PAGAR	695.197	125.801
PROVEED. EXTERIOR POR PAGAR	0	832
PREST. ACCIONISTAS POR PAGAR	50.000	92.377
DIVIDENDOS POR PAGAR	125.844	0
CTAS. POR PAGAR EMPLEADOS CON	785	2.765
CTAS. POR PAGAR X FACTURAR	24.090	0
	895.916	221.875

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	31/12/2013	01/01/2013
ACTIVO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	14.724	27.803
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	85.724	154.015

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	31/12/2013	01/01/2013
DECIMO TERCER SUELDO	3.440	3.363
DECIMO CUARTO SUELDO	6.723	6.975
VACACIONES	41.687	29.979
15% PARTICIPACIÓN UTILIDADES TRABAJADORES	216.346	67.734
APORTE PATRONAL Y PERSONAL	9.205	8.916
PRESTAMOS IESS	1.684	1.116
FONDOS DE RESERVA	846	715
TOTAL	279.914	136.930

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	31/12/2013	01/01/2013
PROVISIÓN BONIFICACION DESAHUC	11.003	11.053
PROV. JUBILAC. PATRONAL - 10 AÑO	88.026	36.683
PROV. JUB. PATRONAL - 10 AÑOS	50.997	74.449
TOTAL	128.936	124.185

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 impuestos, descuentos o devoluciones.

DETALLE DE INGRESOS

VENTAS	31/12/2013	01/01/2013
ARRIENDO EQUIPO Y MAQUINARIA	6.413.207	2.467.785
VENTAS DE MATERIAL PETREO	10.662	10.449
VENTA DE MERCADERIAS	4.807	0
TRANSPORTES VARIOS	51.500	38.970
EXPORTACION DE ORO	0	327.156
SERVICIOS EJECUTADOS NO FAC.	704.833	0
	7.185.009	2.865.360

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	31/12/2013	01/01/2013
REMUNERACIONES	484.942	386.247
BENEFICIOS SOCIALES	227.660	173.062
	712.603	559.309

OTROS GASTOS

	31/12/2013	01/01/2013
COMBUSTIBLES	4.752	1.050
REPUESTO Y HERRAMIENTAS	412.350	287.940
MANTENIMIENTO (SERVICIOS)	1.121.557	301.617
SUMINISTROS Y MATERIALES	72.121	73.893
POLIZAS DE SEGURO	35.704	8.195
DEPRECIACIONES	233.794	199.065 **
AGUA LUZ Y COMUNICACIONES	4.854	4.034
MANUTENCION DEL PERSONAL	38.300	27.698
OTROS GASTOS DE PRODUCCION	2.640.577	382.132
COSTO DE PRODUCCION ORO	0	245.567
	4.864.902	1.531.888

TOTAL GASTOS OPERACIONALES

5.577.505	2.091.198
------------------	------------------

GASTOS ADMINISTRATIVOS

REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES	31/12/2013	01/01/2013
REMUNERACIONES OFICINA	60.821	63.578
BENEFICIOS SOCIALES	35.646	32.395
	102.567	96.273

GASTOS VARIOS DE ADMINISTRACIÓN	31/12/2013	01/01/2013
AGUA LUZ Y COMUNICACIONES	3.883	4.053
SUMINISTROS DE OFICINA	5.604	2.552
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	29.929	22.015
DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS	1.210	1.132 **
PROVISION CUENTAS INCORRIBLES	9.657	46.640
GASTOS DE MANTENIMIENTO	3.255	2.402
ARRIENDOS	7.737	7.200
OTROS GASTOS GENERALES	7.041	6.383
	69.147	93.248
GASTOS DE GESTIÓN	2.205	1.666
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	173.919	191.188

** 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 234.994

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 2013 la empresa pago por este rubro Usd. 7.737,05.

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. 216.346.

3.15 Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula sobre las utilidades tributables para el año 2013 se aplica el 22%. El valor calculado por la empresa se desglosa en la conciliación contable – tributaria.

CONCILIACION TRIBUTARIA	31/12/2013	01/01/2013
Utilidad contable	1.447.310	584.896
15% participación trabajadores	-216.346	-87.734
Utilidad antes de Impuesto a la renta	1.225.963	497.161
(-) Otras rentas exentas	-7.513	-10.432
(+) Gastos no deducibles en el país	45.153	82.119
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	1.127	1.585
UTILIDAD GRAVABLE	1.264.730	670.413
22% y 23% Impuesto a la renta causado	273.251	131.195
(-) Anticipo Pagado	0	0
(-) Retenciones en la fuente	-129.022	-50.307
(-) Saldo a favor del Contribuyente	0	0
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	-13.488	-3.986
Impuesto a pagar - Saldo a favor	130.762	76.902

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.

	31/12/2013	01/01/2013
INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	67.340	20.571
GASTOS POR IMPUESTO DIFERIDOS	-12.128	-6.009
	55.212	15.562

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 2013, TERRIGENO GOLD MINE S.A., ha dejado de generar ingresos provenientes de la venta de oro.

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.

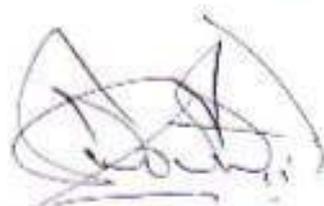
5 CONTINGENCIAS

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

1. Existen un procesos en los que la compañía TEERIGENO GOLD MINE S.A. interviene en calidad de Actora, es un juicio civil, por cobro de facturas 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 Cía. 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