

**TERRIGENO GOLD MINE S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2014**  
**(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, Notaria 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 2014.*
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 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 2014 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 25 de marzo del 2015. 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 2014 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 COOFIA S.A.*

### **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 2014.*

## **3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

*En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2014, 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	31/12/2014
CAJA CHICA	2,000
BGR TERRIGENO .8003087604	298,525
PRODUBANCO CTA. CTE. 020050400	343,880
	<u>644,406</u>

#### 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 realizo inversión en pólizas por un monto de Usd. 1.000.000.

### 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) 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	31/12/2014
CTAS. POR COBRAR CLIENTES	483,001
CTAS. POR COBRAR EMPLEADOS CON	28,273
CTAS. POR COBRAR SERV.POR FACT	283,672
GARANTIAS ENTREGADAS POR COBRAR	960
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-78,504
	<u>697,401</u>

#### 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.

<b>LISTADO DE CLIENTES</b>	<b>31/12/2014</b>
BACA CRESPO CARLOS RODRIGO	2.613
BAKER HUGHES INTERNATIONAL BRANCHES INC	101.396
CETAQUA S.A.	59.582
CONSORCIO PROVIDENCIA	76
DELTASTAR CIA. LTDA.	10.267
ECUAMBIENTE CONSULTING GROUP	4.675
HALLIBURTON LATIN AMERICA S.R.L.	156.293
HELMERICH & PAYNE DEL ECUADOR	6.250
PLUSAMBIENTE	1.776
POWERON S.A.	69.359
QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.	9.900
SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.	24.574
SLN SÓLIDOS Y LODOS NACIONALES S.A.	20.004
TRANS CARGO ASOCIADOS CIA.LTDA.	4.235
	<b>463,001</b>

***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.*

<b>SE DESGLOSA EN EL SIGUIENTE LISTADO:</b>	<b>31/12/2014</b>
OSCAR MORALES PRESTAMO	16.000
PASTO VINICIO PRESTAMO A 10 MESES	300
CRISITAN ARROYO PRESTAMO A 10 MESES	300
ARMANDO FREIRE PRESTAMO	400
LAUBER ISQUIERDO PRESTAMO A 25 MESES	9.000
ERIKA DELGADO PRESTAMO A 6 MESES	200
JOSE LUIS GOYES PRESTAMO	113
ROALNDO GONZAGA PRESTAMO A 5 MESES	200
REINALDO CISNERO PRESTAMO A 7 MESES	300
ROY PALLACHO MORALES PRESTAMO A 5 MESES	100
LAUBER IZQUIERDO PRESTAMO	400
SANCHEZ FRANKLIN PRESTAMO A 10 MESES	800
PATRICIA QUSHPE	100
LUCIA ACOSTA	20
LUSI TOAPAXI	10
VINICIO PASTO	20
VINICIO ALMEIDA	10
	<b>28,273</b>

**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.*

<b>LISTADO DE CLIENTES</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>SERVICIOS POR FACTURAR</b>	
HALLIBURTON LATIN AMERICA S.A.	24,352
BAKER HUGHES INTERNATIONAL BRA	173,780
SCHLUMBERGER DEL ECUADOR	56,470
POWERON S.A.	29,070
	<hr/>
	<b>283,672</b>

**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) 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:*

	<b>31/12/2014</b>
<b>SALDO INICIAL</b>	-73,874
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES AÑO 2014	-4,630
<b>SALDO CUENTA PROVISION INCOBRABLES</b>	<hr/>
	<b>-78,504</b>

**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.*

<b>SE DESGLOSA EN EL SIGUIENTE DETALLE</b>	<b>31/12/2014</b>
ANTICIPOS A PROVEEDORES	3,025.83
CRED. TRIB. IVA EN COMPRAS 12%	9,522.41
IMP. RETENIDOS EN LA FUENTE 1%	64.50
IMP. RETENIDOS EN LA FUENTE 2%	97,291.21
	<hr/>
	<b>109,904</b>

### **3.4 Propiedad Planta y Equipo**

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

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

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

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

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

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

*Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva 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, y se incluye una inversión realizada en acciones.*

## ANEXO 2

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS  
ANEXO 3.1

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS	COSTO HISTORICO	REVALUO	SALDO AL 1/01/2014	ADICIONES	COSTO ATRIBUIDO	DEPRECIACION MEC	DEPRECIACION NIF	BAJAS VENTAS	SALDO AL 31/12/2014
<b>ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES</b>									
TERRENOS (V. COMPRA)	54,000	254,696	308,696	-	-	-	-	-	308,696
TERRENO CASCALES	17,500	(13,879)	3,621	-	-	-	-	-	3,621
<b>Total Activos Fijos no Depreciables</b>	<b>71,500</b>	<b>240,816.65</b>	<b>312,316.65</b>	-	-	-	-	-	<b>312,316.65</b>
<b>ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>									
CONSTR. Y EDIFICACIONES	23,832	75,775	99,607	-	-	-	-	-	99,607
MAQUINARIA PESADA	1,479,403	329,226	1,808,629	109,865	-	-	-	-	1,918,493
EQUIPO Y HERRAMIENTA	139,947	-	139,947	-	-	-	-	-	139,947
ARMAMENTO SEGURIDAD	2,150	-	2,150	-	-	-	-	-	2,150
COSTRO ATRIBUIDO ARMAMENTO	500	-	500	-	-	-	-	-	500
VEHICULOS	<b>258,927</b>	<b>74,394</b>	<b>333,321</b>	<b>192,075</b>	-	-	-	-	<b>525,396</b>
MUEBLES DE OFICINA	4,111	-	4,111	-	-	-	-	-	4,111
EQUIPO DE OFICINA	1,781	-	1,781	-	-	-	-	-	1,781
EQUIPOS DE COMPUTACION	10,555	-	10,555	1,293	-	-	-	-	11,848
PROGRAMA CONTABLE	2,830	-	2,830	1,500	-	-	-	-	4,330
<b>Total Activos Fijos Depreciables</b>	<b>1,934,038</b>	<b>479,395</b>	<b>2,403,431</b>	<b>304,733</b>	-	-	-	-	<b>2,708,164</b>
<b>DEPRECIACIONES ACUMULADAS</b>									
DEP. ACUM. CONSTRUC. Y EDIFIC.	(18,583)	-	(18,583)	-	-	(1,192)	(5,041)	-	(24,816)
DEP. ACUM. MAQ. PESADA	(788,173)	(3,785)	(791,957)	-	-	(69,388)	(15,630)	-	(876,876)
DEP. ACUM. EQUIPO Y HERRAMIENTAS	(91,165)	-	(91,165)	-	-	(12,742)	-	-	(103,907)
DEP. ACUM. ARMAMENTO-SEG	(2,150)	-	(2,150)	-	-	-	-	-	(2,150)
DEP. ACUM. VEHICUL	(135,135)	12,884	(122,251)	-	-	(20,645)	(21,844)	-	(184,741)
DEP. ACUM. MUEBLER	(3,999)	-	(3,999)	-	-	(26)	-	-	(4,025)
DEP. ACUM. EQUIPOS DE OFIC	(1,417)	-	(1,417)	-	-	(45)	-	-	(1,462)
DEP. ACUM. EQUIPOS DE C	(9,271)	-	(9,271)	-	-	(805)	-	-	(10,076)
DEP. ACUM. PROG. CONTABLE	(2,740)	-	(2,740)	-	-	(305)	-	-	(3,045)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(1,052,634)</b>	<b>9,099</b>	<b>(1,043,534)</b>	-	-	<b>(105,148)</b>	<b>(42,515)</b>	-	<b>(1,191,198)</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>942,803</b>	<b>729,311</b>	<b>1,672,214</b>	<b>304,733</b>	-	<b>(105,148)</b>	<b>(42,515)</b>	-	<b>1,829,283</b>

<b>CLIENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:</b>	<b>31/12/2014</b>
ARBECUADOR CIA LTDA.	59,502
ARBECUADOR CIA LTDA.	15,910 *
INVERSIONES EN ACCIONES	2,000
	<hr/>
	<b>77,412</b>
	<hr/>

\* 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, por un monto de Usd. 22.035.*

### 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.*

<b>DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>31/12/2014</b>
PROVEED. LOCALES POR PAGAR	113,796
PREST. ACCIONISTAS POR PAGAR	50,000
DIVIDENDOS POR PAGAR	405,468
CTAS. POR LIQUIDAR	1,203
	<hr/>
	<b>663,467</b>
	<hr/>

### 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 2013 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% 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.*

**DETALLE DE CUENTAS POR APGAR PROVEEDORES**

ALMEIDA NEGRETE JUAN MAURICIO	2,297
BATTERYCENTRO	228
C. JUVENTUS CIA. LTDA.	1,104
CANGO CAÑAR JAIME HIPOLITO	8,613
CHANGO SANGOQUIZA FREDY GERMAN	7,178
CHIRIBOGA GUEVARA JOHN JACOB	3,720
CMAQ	309
COMPANIA ECCOLMETALS S.A.	7,315
CONAUTO C.A.	7,270
CONDOY LOYOLA JUSTO OLEGARIA	7,641
CONECEL	29
COOP.DE VOLQUETES RIO AGUARICO	4,039
CRUZ MILTON NEICER	1,494
DISPROSEG S.A.	576
DORADO MANTILLA WALTER VINICIO	4,703
DURAN JARA JESUS ANGEL SERAFIN	8,613
ENOX S.A.	180
FERRETERIA DON PEPE	173
GOMEZ GOMEZ SEGUNDO GERMAN	345
GUANOLUISA GUANOLUISA CESAR AUGUSTO	334
HENRRY BOLIVAR CORELLA ORTEGA	1,000
I.I.A.S.A.	968
IMPRESA ROYAL	39
INVERNEG S.A.	88
JOSE DANIEL QUIIJE MANTUANO	7,972
LATINA SEGUROS Y REASEGUROS C.A.	8,141
LUIS VINICIO RON LLORI	720
MACHINE PARTS S.A.	70
MAÑAY PILACHANGA CARLOS	98
MENA MANCHAY MARIO FRANCISCO	499
MONTENEGRO FIGUEROA MILTHON IBAN	3,960
NATRANCON CIA. LTDA.	123
OSCAR MANUEL MORALES MARTINEZ	1,213
PLATINIUM PART PLATPART S.A.	1,666
PROYASOC	1,392
PUERTOMANAOS S.A.	8,039
RAMIREZ NAVARRO ANACREONTE JOSE	539
REPARACIONES AUTOMOTRICES	1
RESTAURANTE SARANGO	377
RIOS RODRIGUEZ HENRY PATRICIO	5,415
TEOJAMA COMERCIAL S.A.	272
TRAC MOTOR CIA.LTDA.	129
TRANSPORTE C.V.G.	13
TRANSPORTES CVG CIA.LTDA.	3,030
VALENCIA MOREIRA CALIXTO ALCIDES	1,436
WOODYCOM CIA. LTDA.	436
<b>TOTAL</b>	<b>113,796</b>

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.

<b>DETALLE DE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>31/12/2014</b>
ACTIVO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	22,035
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	79,516

### **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.*

<b>UN DETALLE DE BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>31/12/2014</b>
DECIMO TERCER SUELDO	5,477
DECIMO CUARTO SUELDO	8,139
VACACIONES	44,508
15% PARTICIPACIÓN UTILIDADES TRABAJADORES	126,807
APORTE PATRONAL Y PERSONAL	9,406
PRESTAMOS IESS	2,075
FONDOS DE RESERVA	686
<b>TOTAL</b>	<b><u>197,099</u></b>

### **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.*

<b>UN DETALLE DE PROVISIONES A EMPLEADOS</b>	<b>31/12/2014</b>
PROVISION BONIFICACION DESAHUC	31,334
PROV.JUBILAC.PATRONAL - 10 AÑO	100,168
PROV.JUB.PATRONAL + 10 AÑOS	67,662
<b>TOTAL</b>	<b><u>199,164</u></b>

### **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.*

<b>DETALLE DE INGRESOS</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>VENTAS</b>	
ARRIENDO EQUIPO Y MAQUINARIA	4,184,833
TRANSPORTES VARIOS	4,250
SERVICIOS EJECUTADOS NO FAC.	283,672
	<b><u>4,452,755</u></b>

### **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.*

<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES</b>	
REMUNERACIONES	512,075
BENEFICIOS SOCIALES	294,412
	<b><u>806,486</u></b>
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>31/12/2014</b>
COMBUSTIBLES	1,152
REPUESTO Y HERRAMIENTAS	413,240
MANTENIMIENTO (SERVICIOS)	530,401
SUMINISTROS Y MATERIALES	89,636

POLIZAS DE SEGURO	46,023
DEPRECIACIONES	148,849 **
AGUA LUZ Y COMUNICACIONES	6,013
MANUTENCION DEL PERSONAL	37,034
OTROS GASTOS DE PRODUCCIÓN	1,363,510
	<u>2,633,876</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b><u>3,440,362</u></b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
<b>REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>31/12/2014</b>
REMUNERACIONES OFICINA	65,953
BENEFICIOS SOCIALES	41,183
	<u>107,136</u>
<b>GASTOS VARIOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>31/12/2014</b>
AGUA LUZ Y COMUNICACIONES	3,624
SUMINISTROS DE OFICINA	3,418
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	50,047
DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS	1,078 **
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	4,630
GASTOS DE MANTENIMIENTO	2,344
ARRIENDOS	7,200
OTROS GASTOS GENERALES	12,119
GASTOS FINANCIEROS	1,955
	<u>85,512</u>
GASTOS DE GESTIÓN	3,996
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b><u>196,644</u></b>

\*\* 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 147.925

### 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 2014 la empresa pago por este rubro Usd. 7.200.*

### 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. 126.807,48.

### 3.15 Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula sobre las utilidades tributables para el año 2014 se aplica el 22%. El valor calculado por la empresa se desglosa en la conciliación contable – tributaria.

CONCILIACION TRIBUTARIA	31/12/2014
Utilidad contable	645,383
15% participación trabajadores	-216,346
Utilidad antes de Impuesto a la renta	629,037
(-) Otras rentas exentas	-13,519
(+) Gastos no deducibles en el país	39,940
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentas	0
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>655,458</b>
22% Impuesto a la renta causado	163,899
(-) Anticipo Pagado	0
(-) Retenciones en la fuente	-97,356
(-) Saldo a favor del Contribuyente	0
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	0
Impuesto a pagar - Saldo a favor	<b>66,544</b>

### 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.

	31/12/2014
INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	13,519
	<b>13,519</b>

### **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 numero 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**

**TERRIGENO GOLD MINE S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
 (Expresados en US.\$)

	NOTAS	2014	NOTAS	2014	
<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Electivo y Equivalente de efectivo	3.1	644,406	Cuentas por Pagar	3.7	663,467
Inversiones Temporales	3.1,1	1,000,000	Beneficios Sociales e less por pagar	3.9	197,099
Cuentas por Cobrar	3.2 (a,b,c,d,e,f)	697,401	Impuestos y Otras cuentas por Pagar		249,431
Anticipos a Proveedores e Impuestos	3.3	109,904	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1,109,997</b>
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>2,451,711</b>			
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		
Activos fijos no depreciables	3.4	312,317	Cuentas por pagar a Largo plazo		-
Activos fijos depreciables	3.4	2,708,164	Provisión Jubilación patronal y desahucio	3.10	199,164
Depreciación Acumulada	3.4	(1,191,198)	Pasivo por Impuesto diferido	3.8	79,516
<b>Total Propiedad Planta y equipo</b>		<b>1,829,283</b>	<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>		<b>278,680</b>
			<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,388,677</b>
<b>ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>			<b>PATRIMONIO</b>		
Cuentas por cobrar a largo plazo	3.5	75,412	Capital Social		400,000
Inversiones en Acciones	3.6	2,000	Reserva Legal		204,856
<b>Total Activos a Largo Plazo</b>		<b>77,412</b>	Reserva de Capital		267,490
<b>OTROS ACTIVOS</b>			Resultados Acumulados NIIF x 1era vez		556,817
Activos por Impuestos Diferidos	3.8	22,035	Resultados Años Anteriores		1,007,924
<b>Total Otros Activos</b>		<b>22,035</b>	Utilidad del ejercicio		554,676
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4,380,440</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,991,763</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4,380,440</b>



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



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

**TERRIGENO GOLD MINE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**(Expresados en US.\$)**

	NOTAS	2014
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Arriendo equipo y maquinaria	3.11	4,164,833
Transportes Varios	3.11	4,250
Servicios Ejecutados y no facturados	3.11	283,672
<b>Total Ingresos Operacionales</b>		<b>4,452,755</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Remuneraciones y Beneficios Sociales	3.12	(806,486)
Otros Gastos	3.12	(2,633,876)
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>(3,440,362)</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>1,012,393</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		
Remuneración y beneficios sociales	3.12	(107,136)
Gastos varios de Administración	3.12	(84,457)
Gastos de Gestión	3.12	(3,996)
<b>Total Gastos Administración</b>		<b>(195,589)</b>
<b>OTROS INGRESOS / GASTOS</b>		
<b>Ganancias de ventas de activos</b>		
Ganancias venta de activos fijos		-
Otros Ingresos	3.11	16,115
Gastos financieros	3.12	(1,055)
<b>Total Otros Ingresos / Gastos</b>		<b>15,060</b>
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>		<b>831,864</b>
15% Participación Trabajadores	3.14	(126,807)
23% Impuesto a la Renta	3.15	(163,899)
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS</b>		<b>541,157</b>
<b>COMPONENTES DE OTROS REGISTROS INTEGRALES</b>		
Ingresos por Impuestos diferidos	3.16	13,519
<b>Total Otros Ingresos / Gastos</b>		<b>13,519</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>554,676</b>
Utilidad por accion		1,386.69



Ing. Pedro Harol Ortiz Villota  
 GÉRENTE 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 2014**  
 (Expresados en US.\$)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados años anteriores	utilidad del Ejercicio	resultados acumulados niif	superavit por revalorización	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31/12/2012</b>	400,000	204,856	267,490	375,767	-	-	-	1,248,113
Transferencias a resultados Acumulados Resultado Ejercicio 2013	-	-	-	-	1,497,521	-	-	1,497,521
Resultados Acumulados NIIF x primera vez	-	-	-	-	-	556,817	-	556,817
15% Participación Trabajadores 2013	-	-	-	-	(216,346)	-	-	(216,346)
23% Impuesto a la Renta 2013	-	-	-	-	(273,251)	-	-	(273,251)
<b>Saldo al 31 /12/2013</b>	<b>400,000</b>	<b>204,856</b>	<b>267,490</b>	<b>375,767</b>	<b>1,007,924</b>	<b>556,817</b>	<b>-</b>	<b>2,812,854</b>
Transferencias a Resultados Acumulados Resultados Ejercicio 2014	-	-	-	(375,767)	-	-	-	(375,767)
15% Participación Trabajadores 2014	-	-	-	-	845,383	-	-	845,383
22% Impuesto a la Renta 2014	-	-	-	-	(126,807)	-	-	(126,807)
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>400,000</b>	<b>204,856</b>	<b>267,490</b>	<b>(0.00)</b>	<b>1,562,600</b>	<b>556,817</b>	<b>-</b>	<b>2,991,763</b>



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



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

**TERRIGENO GOLD MINE S.A.**  
**CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO NETO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**(Expresados en US.\$)**

	NOTA	2014
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		554,676
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de oepración</b>		
Depreciación y Amortización por gasto anual	3.12	147,664
Provisión cuentas incobrables		4,630
Provisión desahucio y Jubilación Patronal		64,170
Componentes de otros resultados integrales		(13,519)
Provisión 15% trabajadores		126,807
Provisión 22 % Impuesto a la Renta		163,899
Otras Provisiones		(283,672)
<b>Total</b>		<u><b>209,979</b></u>
 <b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
Cuentas por cobrar		640,185
Anticipos entregados		625
Crédito tributario Iva		18,888
Crédito Trib. (IMP.RENTA)		45,134
Otros Activos		(6,797)
Cuentas por pagar		(575,348)
Beneficios sociales por Pagar e IESS por pagar		(82,815)
Impuesto por Pagar		92,282
Otras Cuentas por pagar		350,708
<b>Total</b>		<u><b>482,863</b></u>
 <b>Efectivo Neto provisto por actividades de operación</b>		 <u><u><b>1,247,519</b></u></u>

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

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

TERRIGENO GOLD MINE S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresados en US.\$)

	2014
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Recibido de clientes	4,825,383
Pagado a proveedores, empleados	(3,577,864)
Otros	(375,768)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>871,751</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisición de activos fijos	(304,733)
Inversiones en Polizas bancarias	(599,525)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(904,258)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Documentos por pagar largo plazo	-
<b>Efectivo Neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de Efectivo Neto</b>	<b>(32,507)</b>
Efectivo neto al inicio del año	676,912
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año</b>	<b>644,406</b>



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



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