

**TERRIGENO GOLD MINE S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2015**  
**(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 2015.*
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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 2015 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo del 2016. 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 2015 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 2015.*

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

*En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2015, 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	31/12/2015
CAJA CHICA	1.800
HGR TERRIGENO .6003087604	562.409
PRDUBANCO CTA. CTE. 020050400	281.055
	<u>845.064</u>

### 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	31/12/2015
CTAS. POR COBRAR CLIENTES	863.477
CTAS. POR COBRAR EMPLEADOS CON	19.318
CTAS. POR COBRAR SERV.POR FACT	60.101
GARANTIAS ENTREGADAS POR COBRAR	980
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	48
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRAB	-36.279
	<u>898.623</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.

LISTADO DE CLIENTES	31/12/2015
CNPC CHUANQING DRILLING ENGINEERING COMPANY LIMITED	218.871
BAKER HUGHES INTERNATIONAL BRANCHES INC	9.297
CETAGUA S.A.	12.868

CORENA S.A.	95.921
HALLIBURTON LATIN AMERICA S.R.L.	88.578
PLUSAMBIENTE	3.861
POWERON S.A.	267.386
SINOPEC INTERNATIONAL PETROLEUM SERVICE ECUADOR S.A.	8.961
SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.	40.402
SLN SOLIDOS Y LIDOS NACIONALES S.A.	115.680
TRANS CARGO ASOCIADOS CIA.LTDA.	1.775
	<u>863.477</u>

**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>31/12/2015</b>
OSCAR MORALES PRESTAMO	4.000
LAUBER IZQUIERDO PRESTAMO A 25 MESES	4.300
ARROYO CRISTIAN PRESTAMO 10 MESES	530
ERIKA DELGADO	100
ROY PAILLACHO MORALES PRESTAMO	100
ALINA ORTIZ PRESTAMO	1.200
EMILIO MONTOYA PRESTAMO QUIROGRAFARIO	50
MARCO MEZA PRESTAMO QUIROGRAFARIO	38
	<u>10.318</u>

**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>31/12/2015</b>
<b>SERVICIOS POR FACTURAR</b>	
HALLIBURTON LATIN AMERICA S.A.	3.914
CORENA	13.330
SCHLUMBERGER DEL ECUADOR	16.381
POWERON S.A.	26.146
TRANSCARGO	330
	<u>60.101</u>

**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*

Quando 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>31/12/2015</b>
<b>SALDO INICIAL</b>	-78.504
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES AÑO 2014	-8.635
BAJA CUENTAS POR COBRAR ARB	50.860
<b>SALDO CUENTA PROVISION INCOBRABLES</b>	<b>-36.279</b>

#### f) *Otras cuentas por cobrar*

Esta cuenta evidencia valores por cobrar a entidades que por razones involuntaria hicieron cobros indebido a la fecha existe un valor de Usd. 45.81 a la Corporación nacional de Telecomunicaciones.

### 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>31/12/2015</b>
ANTICIPOS A PROVEEDORES	896
OTROS ANTICIPOS	397
CRED. TRIB. IVA EN COMPRAS 12%	4.811
CRED. TRIB. IVA POR IMPORTACION	235
IVA RETENIDO EN LA FUENTE 70%	10.446
IMP. RETENIDOS EN LA FUENTE 1%	163
IMP. RETENIDOS EN LA FUENTE 2%	59.943
	<b>81.690</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 vida útil remanente, en caso de ser necesaria una estimación de la misma. (Anexo 2)

### **3.5 Inversiones por Acciones**

La compañía invierte en acciones por un monto de Usd. 2.000,00 al señor Jaime Vega de la compañía JAVTRANS S.A. para el incremento de cupos para matriculación de volquetas.

### **3.6 Pre pagados**

Esta cuenta detalla los valores pre pagados en pólizas de seguro de maquinaria como es excavadoras y volquetas, por un monto Usd. 18.364,00

ANEXO 2

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS  
ANEXO 3.4

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS	COSTO HISTORICO	REVALUO	Saldo al 31/03/2015	ADICIONES	COSTO ATRIBUIDO	DEPRECIACION MEC	DEPRECIACION IMP	BAJAS VENTAS	Saldo al 31/12/2015
<b>ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES</b>									
TERRENOS (N. COMPRA)	54,000	254,696	308,696	-	-	-	-	-	308,696
TERRENO CASCOLES	17,500	(13,879)	3,621	-	-	-	-	-	3,621
Total Activos Fijos no Depreciables	71,500	240,817,01	312,317,01	-	-	-	-	-	312,317,01
<b>ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>									
CONSTR. Y EDIFICACIONES	23,832	75,775	99,607	-	-	-	-	-	99,607
MAQUINARIA PESADA	1,479,403	329,226	1,918,493	323,000	-	-	-	-	2,241,493
EQUIPO Y HERRAMIENTA	139,547	-	139,947	508	-	-	-	-	140,455
ARMAMENTO SEGURIDAD	2,150	-	2,150	-	-	-	-	-	2,150
COSTRO ATRIBUIDO ARMAMENTO	500	-	500	-	-	-	-	-	500
VEHICULOS	258,927	74,394	525,396	-	-	-	-	-	525,396
MUEBLES DE OFICINA	4,111	-	4,111	-	-	-	-	-	4,111
EQUIP. DE OFICINA	1,781	-	1,781	-	-	-	-	-	1,781
EQUIPOS DE COMPUTACION	10,555	-	11,848	2,556	-	-	-	-	14,404
PROGRAMA CONTABLE	2,830	-	4,330	-	-	-	-	-	4,330
Total Activos Fijos Depreciables	1,924,036	478,395	2,706,184	326,064	-	-	-	-	3,034,238
<b>DEPRECIACIONES ACUMULADAS</b>									
DEP ACUM CONSTRUCC. Y EDIFIC.	(18,583)	-	(24,815)	-	-	(1,191)	(5,041)	-	(31,048)
DEP ACUM MAQ. PESADA	(788,173)	(3,785)	(876,975)	-	-	(84,779)	(15,630)	-	(977,378)
DEP ACUM EQUIPO Y HERRAMIENTAS	(91,165)	-	(103,907)	-	-	(9,244)	-	-	(113,151)
DEP ACUM ARMAMENTO SEG.	(2,150)	-	(2,150)	-	-	-	-	-	(2,150)
DEP ACUM VEHICUL.	(135,135)	12,884	(164,741)	-	-	(23,991)	(21,844)	-	(210,576)
DEP ACUM MUEBLES	(3,999)	-	(4,025)	-	-	(26)	-	-	(4,051)
DEP ACUM EQUIPOS DE OFIC.	(1,417)	-	(1,463)	-	-	(46)	-	-	(1,509)
DEP ACUM EQUIPOS DE C.	(9,271)	-	(10,076)	-	-	(1,857)	-	-	(11,932)
DEP ACUM PROG CONTABLE	(2,740)	-	(3,045)	-	-	(500)	-	-	(3,545)
Total Depreciación Acumulada	(1,062,634)	9,099	(1,191,198)	-	-	(121,627)	(42,515)	-	(1,358,340)
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>942,903</b>	<b>729,312</b>	<b>1,829,283</b>	<b>326,064</b>	<b>-</b>	<b>(121,627)</b>	<b>(42,515)</b>	<b>-</b>	<b>1,991,205</b>

### 3.7 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. 20.071.

### 3.8 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	31/12/2015
PROVEED. LOCALES POR PAGAR	78.200
PROVEED. EXTERIOR POR PAGAR	10.858
PREST. ACCIONISTAS POR PAGAR	452.414
DIVIDENDOS POR PAGAR	8.250
CTAS. POR LIQUIDAR	1.324
	<u>548.879</u>

### 3.9 Impuestos y Otras cuentas por pagar

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

- a) **El impuesto corriente** por pagar está basado en retenciones efectuadas a los proveedores tanto de fuente como IVA, más el IVA en ventas y la ganancia fiscal del año. Un detalle de impuestos por Pagar:

UN DETALLE DE IMPUESTOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	31/12/2015
RETENCIONES EN LA FUENTE	864
IMP. RENTA EMPLEADOS	33
RETENCIONES DE IVA 30%	27
RETENCIONES DE IVA 70%	773
RETENCIONES DE IVA 100%	98
IVA EN VENTAS 12%	33.619
	95.377
<b>TOTAL</b>	<b>130.788</b>

**b) 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 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>31/12/2015</b>
ACTIVO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	20.071
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	73.308

### **3.10 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>31/12/2015</b>
DECIMO TERCER SUELDO	4.893
DECIMO CUARTO SUELDO	1.547
VACACIONES	34.710
15% PARTICIPACIÓN UTILIDADES TRABAJADORES	71.443
APORTE PATRONAL Y PERSONAL	5.092
PRESTAMOS IESS	1.607
FONDOS DE RESERVA	816
<b>TOTAL</b>	<b>120.109</b>

### 3.11 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	31/12/2015
PROVISION BONIFICACION DESAHUC.	29.742
PROV.JUBILAC.PATRONAL - 10 AÑO	76.006
PROV.JUB.PATRONAL + 10 AÑOS	77.675
<b>TOTAL</b>	<b><u>182.423</u></b>

### 3.12 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	31/12/2015
ARRIENDO EQUIPO Y MAQUINARIA	2.602.482
VENTAS DE MATERIAL PETREO	8.984
VENTA DE MERCADERIAS	8.532
TRANSPORTES VARIOS	350
SERVICIOS EJECUTADOS NO FAC.	60.101
	<b><u>2.767.459</u></b>

### 3.13 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**

	<b>31/12/2015</b>
REMUNERACIONES	459.203
BENEFICIOS SOCIALES	201.945
	<hr/> <b>661.147</b> <hr/>

### **OTROS GASTOS**

	<b>31/12/2015</b>
COMBUSTIBLES	7.223
REPUESTO Y HERRAMIENTAS	271.188
MANTENIMIENTO (SERVICIOS)	330.688
SUMINISTROS Y MATERIALES	56.358
POLIZAS DE SEGURO	21.581
DEPRECIACIONES	152.180
AGUA LUZ Y COMUNICACIONES	7.387
MANUTENCION DEL PERSONAL	51.287
OTROS GASTOS DE PRODUCCIÓN	525.402

### **TOTAL GASTOS OPERACIONALES**

---

**1.433.315**

---

#### **3.14 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 2015 la empresa pago por este rubro Usd. 7.560.*

#### **3.15 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. 71.442,58.*

#### **3.16 Impuesto a la Renta**

*El impuesto a la renta se calcula sobre las utilidades tributables para el año 2015 se aplica el 22%. El valor calculado por la empresa se desglosa en la conciliación contable – tributaria.*

<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>	<b>31/12/2015</b>
Utilidad contable	476.284
15% participación trabajadores	-71.443
Utilidad antes de Impuesto a la renta	404.841
(-) Otras rentas exentas	0
(+) Gastos no deducibles en el país	28.690
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	0
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>433.531</b>
22% Impuesto a la renta causado	95.377
(-) Anticipo Pagado	0
(-) Retenciones en la fuente	-60.106
(-) Saldo a favor del Contribuyente	0
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	0
Impuesto a pagar - Saldo a favor	<b>35.270,88</b>

### 3.17 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.*

	<b>31/12/2015</b>
INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	6.208
GASTOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-1.964
	<b>4.244</b>

### 3.18 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.

### **3.19 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).

### **3.20 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 22 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 2015**  
 (Expresados en US.\$)

	NOTAS	2015	PASIVOS	NOTAS	2015
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y Equivalente de efectivo		845.064,24	Cuentas por Pagar	3,8	548.879
Cuentas por Cobrar	3,1	898.623	Beneficios Sociales e less por pagar	3,1	120.109
Anticipos a Proveedores e Impuestos	3,2 (a,b,c,d,e,f)	81.690	Impuestos y Otras cuentas por Pagar	3,9 a	130.788
<b>Total Activos Corrientes</b>		<u>1.825.377</u>	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>799.776</u>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		
Activos fijos no depreciables	3,4	312.317	Provisión Jubilación patronal y desahucio	3,11	182.423
Activos fijos depreciables	3,4	3.034.228	Pasivo por Impuesto diferido	3,9 b	73.308
Depreciación Acumulada	3,4	(1.355.340)	<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>		<u>255.731</u>
<b>Total Propiedad Planta y equipo</b>		<u>1.991.205</u>	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>1.055.507</u>
<b>ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>			<b>PATRIMONIO</b>		
Inversiones en Acciones	3,5	2.000	Capital Social		400.000
Prepagados	3,6	18.364	Reserva Legal		204.856
<b>Total Activos a Largo Plazo</b>		<u>20.364</u>	Reserva de Capital		267.490
<b>OTROS ACTIVOS</b>			Resultados Acumulados NIIF x 1era vez		556.817
Activos por Impuestos Diferidos	3,7 y 3,9 b	20.071	Resultados Años Anteriores		1.058.638
<b>Total Otros Activos</b>		<u>20.071</u>	Utilidad del ejercicio		313.708,25
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>3.857.017</u>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>2.801.509,84</u>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>3.857.017</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 RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**(Expresados en US.\$)**

	NOTAS	2015
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Arriendo equipo y maquinaria	3,12	2.692.482
Venta de Materiales	3,12	14.526
Transportes Varios	3,12	350
Servicios Ejecutados y no facturados	3,12	60.101
<b>Total Ingresos Operacionales</b>		<b>2.767.459</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Remuneraciones y Beneficios Sociales	3,12	(661.147)
Otros Gastos	3,12	(1.433.315)
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>(2.094.462)</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>672.997</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		
Remuneración y beneficios sociales	3,12	(111.777)
Gastos varios de Administración	3,12	(89.367)
Gastos de Gestión	3,12	(1.218)
<b>Total Gastos Administración</b>		<b>(202.362)</b>
<b>OTROS INGRESOS / GASTOS</b>		
Ganancias de ventas de activos		-
Ganancias venta de activos fijos		-
Otros Ingresos	3,12	6.871
Gastos financieros	3,13	(1.222)
<b>Total Otros Ingresos / Gastos</b>		<b>5.649</b>
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>		<b>476.284</b>
15% Participación Trabajadores	3,15	(71.443)
23% Impuesto a la Renta	3,16	(95.377)
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS</b>		<b>309.464</b>
<b>COMPONENTES DE OTROS REGISTROS INTEGRALES</b>		
Ingresos por impuestos diferidos	3,16	6.208
Gastos por impuestos diferidos	3,16	(1.964)
<b>Total Otros Ingresos / Gastos</b>		<b>4.244</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>313.708</b>
Utilidad por accion		784,27



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



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

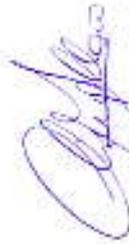
**TERRIGENO GOLD MINE S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 (Expresados en US.\$)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados años anteriores	utilidad del Ejercicio	resultados acumulados niif	superavit por revalorizacion	Total Patrimonio
Saldo al 31/12/2012	400.000	204.855,81	267.490,32	1.007.923,71	-	-	-	1.880.270
Transferencias a resultados Acumulados Resultado Ejercicio 2014	-	-	-	-	554.676,38	-	-	554.676
Resultados Acumulados NIIF x primera vez	-	-	-	-	-	556.817	-	556.817
15% Participación Trabajadores 2014	-	-	-	-	-	-	-	-
23% Impuesto a la Renta 2014	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 /12/2014</b>	<b>400.000</b>	<b>204.856</b>	<b>267.490</b>	<b>1.007.924</b>	<b>554.676</b>	<b>556.817</b>	<b>-</b>	<b>2.991.763</b>
Transferencias a Resultados Acumulados Resultados Ejercicio 2015	-	-	-	(503.961,85)	-	-	-	(503.962)
15% Participación Trabajadores 2015	-	-	-	-	480.527,73	-	-	480.528
22% Impuesto a la Renta 2015	-	-	-	-	(71.442,58)	-	-	(71.443)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>400.000</b>	<b>204.856</b>	<b>267.490</b>	<b>503.961,86</b>	<b>868.385</b>	<b>556.817</b>	<b>-</b>	<b>2.801.510</b>

Saldo al 31/12/2012  
 Transferencias a resultados Acumulados  
 Resultado Ejercicio 2014  
 Resultados Acumulados NIIF x primera vez  
 15% Participación Trabajadores 2014  
 23% Impuesto a la Renta 2014  
**Saldo al 31 /12/2014**  
 Transferencias a Resultados Acumulados  
 Resultados Ejercicio 2015  
 15% Participación Trabajadores 2015  
 22% Impuesto a la Renta 2015  
**Saldo al 31/12/2015**



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



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

TERRIGENO GOLD MINE S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresados en US,\$)

	2.014,00
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Recibido de clientes	2.621.976,51
Pagado a proveedores, empleados	(3.209.697,07)
Otros	114.182,16
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(473.538,40)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisición de activos fijos	674.196,99
Inversiones en Pólizas bancarias	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>674.196,99</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Documentos por pagar largo plazo	-
Efectivo Neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>-</u>
<b>Flujo de Efectivo Neto</b>	<u>200.658,59</u>
Efectivo neto al inicio del año	644.405,65
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u><u>845.064,24</u></u> 845.064,24



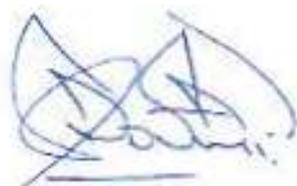
Ing. Pedro Harold Ortiz Villota  
GERENTE GENERAL  
TERRIGENO GOLD MINE S.A.



Lcda. Alina Ortiz Marr  
CONTADORA GENERAL  
TERRIGENO GOLD MINE

**TERRIGENO GOLD MINE S.A.**  
**CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO NETO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**(Expresados en US.\$)**

	NOTA	2015
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		480.528
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de oepración		
Depreciación y Amortización por gasto anual	3,12	164.142
Provisión cuentas incobrables		8.635
Provisión desahucio y Jubilación Patronal		-
Componentes de otros resultados integrales		(4.244)
Provisión 15% trabajadores		-
Provisión 22 % Impuesto a la Renta		-
Otras Provisiones		691.588
<b>Total</b>		<u>860.120</u>
 <b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
Cuentas por cobrar		(92.252)
Anticipos entregados		17.908,80
Crédito tributario Iva		(10.773,45)
Crédito Trib. (IMP.RENTA)		37.249,68
Otros Activos		(16.631)
Cuentas por pagar		(18.530,11)
Beneficios sociales por Pagar e IESS por pagar		(148.432)
Impuesto por Pagar		(214.019)
Otras Cuentas por pagar		(16.741)
<b>Total</b>		<u>(462.221)</u>
 <b>Efectivo Neto provisto por actividades de operación</b>		 <u>878.427</u>
		<u>878.427,39</u>



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



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