

TERRIGENO GOLD MINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2017**

(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 está 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 2017.*
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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 2017 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de marzo del 2018. 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 2017 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 tomó 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 2016.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2016, 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	31/12/2017
CAJA CHICA	1.600
BGR TERRIGENO .8003087604	149.885
PRODUBANCO CTA. CTE. 020050400	59.513
POLIZAS BANCARIAS	900.000
	1.110.997

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	31/12/2017
CTAS. POR COBRAR CLIENTES	450.588
CTAS. POR COBRAR EMPLEADOS CON	3.550
CTAS. POR COBRAR SERV.POR FACT	142.076
GARANTIAS ENTREGADAS POR COBRAR	1.260
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.010
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRAB	-43.808
	<u>556.676</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	31/12/2017
CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.	26.457
COOP. DE TRANSPORTE EN VOLQUETA RIO AGUARICO	2.675
COOP.TRANS.P. VOLQUETES PUERTO ORELLANA	15.438
CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA	3.500
ECUAMBIENTE CONSULTING GROUP	914
FRONTERAMAZ S.A.	4.950
HALLIBURTON LATIN AMERICA S.R. L.	41.661
NEWBRAS CIA. LTDA.	15.206
PLUSAMBIENTE S.A.	117.953
POWERON S.A.	114.673
SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.	42.887
SINOPEC INTERNATIONAL PETROLEUM SERVICE ECUADOR S.A.	64.274
	<u>450.589</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.

SE DESGLOSA EN EL SIGUIENTE LISTADO:	31/12/2017
ROLANDO GONZAGA PRESTAMO A 12 MESES	400
VIVIANA CHANGOLUISA PRESTAMO	1.600
EDWIN RIVERA LOPEZ	300
ROY PAILLACHO CALO PRESTAMO	250
CRISTIAN ARROYO PRESTAMO	300
CRISTIAN ARROYO PRESTAMO	500
ROY PAILLACHO MORALES	200
	<hr/>
	3.550
	<hr/> <hr/>

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	31/12/2017
SERVICIOS POR FACTURAR	
CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.	28.300
ECUAMBIENTE CONSULTING GROUP	1.050
EQUISERCON	8.315
PLUSAMBIENTE S.A.	68.952
SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.	35.459
	<hr/>
	142.076
	<hr/> <hr/>

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. 1.260,00

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:

	31/12/2017
SALDO INICIAL	-41.312
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES AÑO 2017	-3.359
BAJA CUENTAS POR COBRAR	863
	<hr/>
SALDO CUENTA PROVISION INCOBRABLES	-43.808
	<hr/> <hr/>

f) Otras cuentas por cobrar

Esta cuenta evidencia valores por cobrar a terceros por un monto de Usd. 3.009,95.

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	31/12/2017
ANTICIPOS A PROVEEDORES	9.521
OTROS ANTICIPOS	300
CRED. TRIB. IVA EN COMPRAS 12%	3.376
CREDITO TRIBUTARIO DE IVA	8
IVA RETENIDO EN LA FUENTE 70%	6.766
IMP. RETENIDOS EN LA FUENTE 1%	794
IMP.RETENIDOS EN LA FUENTE 2%	27.981
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	1.583
	<hr/>
	50.329
	<hr/> <hr/>

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 Activos a Largo plazo:

Cuentas por Cobrar a largo Plazo personas no relacionadas

La compañía concedió un préstamo al Señor Carlos Flores el saldo a la fecha 255.000,00.

Inversiones por Acciones

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

3.6 Activos Diferidos

En este rubro se encuentra Gastos por Exploración Minera por un valor de Usd. 7.625,00

3.7 Otros Activos

Esta cuenta detalla los valores pre pagados en pólizas de seguro de maquinaria como es excavadoras y volquetas, por un monto Usd. 13.461.46

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. 8.555,45, y la inversión en Áreas Mineras por un total usd. 5.877,50.

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	31/12/2017
PROVEED. LOCALES POR PAGAR	29.847
DIVIDENDOS POR PAGAR	1.459.178
CTAS. POR PAGAR. X FACTURAR	74.587
	1.563.613

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	31/12/2017
RETENCIONES EN LA FUENTE	1.642
IMP. RENTA EMPLEADOS	23
IMPUESTO RENTA EMPRESA	29.851
RETENCIONES DE IVA 30%	80
RETENCIONES DE IVA 70%	602
RETENCIONES DE IVA 100%	223
IVA EN VENTAS 12%	25.391
TOTAL	57.811

b) **Anticipo de Clientes** valores que son entregados por clientes como anticipo a facturación por un monto de Usd. 30.000,00

c) **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.

DETALLE DE IMPUESTOS DIFERIDOS

31/12/2017

ACTIVO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

8.555

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

51.998

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.

UN DETALLE DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	31/12/2017
DECIMO TERCER SUELDO	4.225
DECIMO CUARTO SUELDO	921
VACACIONES	24.734
15% PARTICIPACIÓN UTILIDADES TRABAJADORES	27.128
APORTE PATRONAL Y PERSONAL	4.796
PRESTAMOS IESS	1.178
FONDOS DE RESERVA	832
TOTAL	<u>63.814</u>

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	31/12/2017
PROVISION BONIFICACION DESAHUC	38.257
PROV.JUBILAC.PATRONAL - 10 AÑO	26.907
PROV.JUB.PATRONAL + 10 AÑOS	99.622
TOTAL	<u>164.787</u>

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.

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

REMUNERACIONES	225.531
BENEFICIOS SOCIALES	108.892
	334.423

OTROS GASTOS

COMBUSTIBLES	15.261
REPUESTO Y HERRAMIENTAS	105.675
MANTENIMIENTO (SERVICIOS)	89.865
SUMINISTROS Y MATERIALES	30.095
POLIZAS DE SEGURO	28.629
DEPRECIACIONES	170.060
AGUA LUZ Y COMUNICACIONES	6.287
MANUTENCION DEL PERSONAL	37.136
OTROS GASTOS DE PRODUCCIÓN	369.459
	852.467

TOTAL GASTOS OPERACIONALES

1.186.891

GASTOS ADMINISTRATIVOS

REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

REMUNERACIONES OFICINA	82.595
BENEFICIOS SOCIALES	41.707
	124.301

GASTOS VARIOS DE ADMINISTRACIÓN	31/12/2017
AGUA LUZ Y COMUNICACIONES	1.949
SUMINISTROS DE OFICINA	1.914
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	23.877
DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS	975
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	3.359
GASTOS DE MANTENIMIENTO	2.498
ARRIENDOS	8.045
OTROS GASTOS GENERALES	5.785
GASTOS FINANCIEROS	736
	49.137
GASTOS DE GESTIÓN	1.932
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	175.370

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 2017 la empresa pago por este rubro Usd. 8.044,59..

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. 27.127,97.

3.16 Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula sobre las utilidades tributables para el año 2017 se aplica el 22%. El valor calculado por la empresa se desglosa en la conciliación contable – tributaria.

CONCILIACION TRIBUTARIA	31/12/2017
Utilidad contable	180.853
15% participación trabajadores	-27.128
Utilidad antes de Impuesto a la renta	153.725
(-) Otras rentas exentas	-21.379
(+) Gastos no deducibles en el país	45.364
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	3.207
(-) Amortización Perdidas Tributarias años anteriores	-45.229
UTILIDAD GRAVABLE	135.687
22% Impuesto a la renta causado	29.851
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago antes de rebaja	19.348
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	20.931
(=) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo No.210	7.739
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	13.192
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	16.660
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	11.609
(-) Anticipo Pagado	-1.583
(-) Retenciones en la fuente	-28.775
(-) Saldo a favor del Contribuyente	-
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	-
Impuesto a pagar - Saldo a favor	-506

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.

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 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.

Cabe indicar que en este periodo se realizaron los trámites para concesión de Áreas Mineras la misma que fue otorgada según Subsecretaria Zonal de Minería Norte ha emitido Oficio MM-SZM-N-2017-2070-OF, del 13 de diciembre de 2017, y Resolución MM-SZM-N-2017-0349-RM, del 11 de diciembre de 2017, respecto a NOTIFICACIÓN-TÍTULO DE CONCESIÓN MINERA BAJO EL RÉGIMEN ESPECIAL DE PEQUEÑA MINERÍA, ÁREA "PAUSHIYACU 11", CÓDIGO 100000379.

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; entendiendo 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

En este periodo no se presenta ninguna contingencia..

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 2017
 (Expresados en US \$)

	NOTAS	2017	NOTAS	2017
ACTIVOS			PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES	
Efectivo y Equivalente de efectivo		3,1 1,110,997	Cuentas por Pagar	3,8 1,563,613
Cuentas por Cobrar	3,2 (a, b, c, d, e, f)	556,676	Beneficios Sociales e IESS por Pagar	3,1 63,814
Anticipos a Proveedores e Impuestos	3,3	50,329	Impuestos y Otras cuentas por Pagar	3,9 a 57,811
Inventario de suministros y materiales	3,3,1	-	Anticipos a Clientes	3,9 b 30,030
Total Activos Corrientes		1,718,002	Total Pasivo Corriente	1,715,237
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			PASIVOS A LARGO PLAZO	
Activos fijos no depreciables	3,4	308,696	Provisión jubilación patronal y desahucio	3,11 164,787
Activos fijos depreciables	3,4	1,090,374	Fasivo por Impuesto diferido	3,9 c 51,998
Depreciación Acumulada	3,4	(1,657,196)	Total Pasivo a Largo Plazo	216,784
Total Propiedad Planta y equipo		1,741,875	TOTAL PASIVOS	1,932,022
ACTIVOS A LARGO PLAZO			PATRIMONIO	
Cuentas por Cobrar L/P personas no relacionadas	3,5	355,000	Capital Social	400,000
Inversiones en Acciones	3,5	2,000	Reserva de Capital	267,490
Total Activos a Largo Plazo		257,000	Resultados Acumulados NIIF e IFRS vert	556,817
ACTIVOS DIFERIDOS			Reserva Legal	204,856
Gastos Exploración Areas Mineras	3,6	7,625	Resultados Afijos Anteriores	311,708
OTROS ACTIVOS			Pérdida del ejercicio	(55,157)
Prepagados	3,7	13,467	Resultado del ejercicio	132,666
Activos por Impuestos Diferidos		8,555	TOTAL PATRIMONIO	1,820,380
Inversiones Mineras		5,878	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,752,402
Total Otros Activos		27,900		
TOTAL ACTIVOS		3,752,402		



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



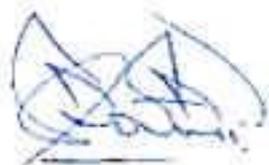
Lidia Alma Ortiz Moreno
 CONTADORA GENERAL
 TERRIGENO GOLD MINE S.A.

TERRIGENO GOLD MINE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en US-\$)

	NOTAS	2017
INGRESOS OPERACIONALES		
Arriendo equipo y maquinaria	3,12	1.221.975
Transportes Varios	3,12	79.162
Servicios Ejecutados y no facturados	3,12	142.076
Total Ingresos Operacionales		1.443.216
GASTOS OPERACIONALES		
Remuneraciones y Beneficios Sociales	3,12	(334.421)
Otros Gastos	3,12	(852.467)
Total Gastos Operacionales		(1.186.891)
UTILIDAD OPERACIONAL		256.325
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Remuneración y beneficios sociales	3,12	(124.301)
Gastos varios de Administración	3,12	(48.401)
Gastos de Gestión	3,12	(1.932)
Total Gastos Administración		(174.635)
OTROS INGRESOS / GASTOS		
Ganancias de ventas de activos		
Otros Ingresos	3,12	99.898
Gastos financieros	3,13	(736)
Pérdida en venta de Activos		-
Total Otros Ingresos / Gastos		99.162
UTILIDAD CONTABLE		180.853
15% Participación Trabajadores	3,15	(27.128)
23% Impuesto a la Renta	3,16	(29.851)
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		123.873,93
COMPONENTES DE OTROS REGISTROS INTEGRALES		
Ingresos por Impuestos diferidos	3,16	23.310
Gastos por Impuestos diferidos	3,16	(14.518)
Total Otros Ingresos / Gastos		8.792
UTILIDAD DEL EJERCICIO		132.666
Utilidad por acción		
		
Ing. Pedro Harel Ortiz Villota GERENTE GENERAL TERRIGENO GOLD MINE S.A.		Licda. 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 2017
 (Expresados en US.\$)

	2017
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	1.693.232
Pagado a proveedores, empujados	(607.159)
Otros	25.243
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1.111.318</u>
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de activos fijos	(47.956)
Inversiones en Polizas bancarias	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(47.956)</u>
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Documentos por pagar largo plazo	(557.485)
Efectivo Neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(557.485)</u>
Flujo de Efectivo Neto	<u>505.878</u>
Efectivo neto al inicio del año	605.120
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u><u>1.110.997</u></u>



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



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

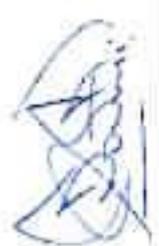
TERRIGENO GOLD MINE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (E expresados en US \$)

Capital Social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados años anteriores	Utilidad del ejercicio	resultados acumulados nif	superavit por revalorización	Total Patrimonio
400.000,00	204.855,81	267.490,32	1.058.618,24	313.708,25	556.817,22	-	2.801.509,84
-	-	-	(503.961,05)	(22.348,64)	-	-	(503.961,05)
-	-	-	-	-	-	-	(22.348,64)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
400.000,00	204.855,81	267.490,32	554.676,99	291.359,61	556.817,22	-	2.275.199,95
-	-	-	(507.181,06)	-	-	-	(507.181,06)
-	-	-	-	132.665,92	-	-	132.665,92
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
400.000,00	204.855,81	267.490,32	(32.808,47)	424.025,53	556.817,22	-	1.870.180,41

Saldo al 31/12/2015
 Transferencias a resultados Acumulados
 Resultado Ejercicio 2016
 Resultados Acumulados NIF a primera vez
 15% Participación Trabajadores 2016
 22% Impuesto a la Renta 2016
 Saldo al 31/12/2016
 Transferencias a resultados Acumulados
 Resultados Ejercicio 2017
 15% Participación Trabajadores 2017
 22% Impuesto a la Renta 2017
 Saldo al 31/12/2017



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



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