TERRIGENO GOLD MINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(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. Con fecha 23 de Junio del 2016 se solicita extender el paso a la Superintendencia de Compañías por 20 años es decir hasta el 2046.*

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 2019.*

- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 2019 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 9 de marzo del 2020. 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 2019 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 explicita 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 2019.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2019, 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	**31/12/2019**
CAJA CHICA	2.500
BGR TERRIGENO .8003087604	173.202
PRODUBANCO CTA. CTE. 020050400	76.867
POLIZAS BANCARIAS	1.100.000
	1.352.568

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	**31/12/2019**
CTAS. POR COBRAR CLIENTES	531.696
CTAS. POR COBRAR EMPLEADOS CON	10.156
CTAS. POR COBRAR SERV.POR FACT	97.024
GARANTIAS ENTREGADAS POR COBRAR	960
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	34.594
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRAB	(52.291)
	622.139

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	**31/12/2019**
CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.	70.653
COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA ORELLANATRUCK S.A.	469
CONSORCIO LINEA 1 METRO DE QUITO ACCIONA	25.207
CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA	34.820
ECUAMBIENTE CONSULTING GROUP	14.569
ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA.	47.124
HALLIBURTON LATIN AMERICA S.R. L.	153.712
MENA CASTILLO SEGUNDO MEDARDO	7.579
MISSIONPETROLEUM S.A.	1.687
NEWBRAS CIA. LTDA.	3.890
PLUSAMBIENTE S.A.	2.090
PROYECTOS INTEGRALES DEL ECUADOR PIL S.A.	853
QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A	4.107
SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.	70.699
SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI SA	975
SINOPEC INTERNATIONAL PETROLEUM SERVICE ECUADOR S.A.	23.352
SLN SOLIDOS Y LODOS NACIONALES S.A.	60.588
TRANSPORTE DE CARGA PESADA DAYUMATRUCK S.A.	9.320
	531.696

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:	**31/12/2019**
IVAN CHORLANGO PRESTAMO A 7 MESES	200
ALINA ORTIZ PRESTAMO 25 MESES	4.000
OSCAR MORALES PRESTAMO A23 MESES	2.600
ROLANDO GONZAGA PRESTAMO 4 MESES	100
PASTO VINICIO PRESTAMO 5 MESES	300
LUIS PASTO PRESTAMO A 4 MESES	450
JOSE NAZARENO ANTICIPO	200
SEXTO CASTRO	40
OSCAR MORALES PRESTAMO 25 MESES	2.400
MARCOS GALARZA PRESTAMO A 10 MESES	850
PRESTAMOS BGR PERSONAL	-984
	10.156

c) Cuentas por cobrar Servicios por facturar

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

LISTADO DE CLIENTES	**31/12/2019**
SERVICIOS POR FACTURAR	
PLUSAMBIENTE S.A.	5.130
ECUAMBIENTE	7.050
SINOPEC INTERNATIONAL PETROLEUM SERVICE ECUADOR S.A.	13.546
CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.	33.650
PAÑATURI	8.190
SOLIDOS NACIONALES	7.280
NOROCCIDENTAL	3.960
SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.	18.218
	97.024

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:

	31/12/2019
SALDO INICIAL	(48.388)
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES AÑO 2017	-3.903
SALDO CUENTA PROVISION INCOBRABLES	**(52.291,26)**

f) Otras cuentas por cobrar

Esta cuenta evidencia valores por cobrar a terceros por un monto de Usd. 34.593.95

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 oh servicio estos valores se registrados en este rubro.

SE DESGLOSA EN EL SIGUIENTE DETALLE	**31/12/2019**
ANTICIPOS A PROVEEDORES	3.652
CRED. TRIB. IVA EN COMPRAS 12%	3.770
CREDITO TRIBUTARIO DE IVA	9.778
IVA RETENIDO EN LA FUENTE 70%	39.150
IMP. RETENIDOS EN LA FUENTE 1%	125
IMP.RETENIDOS EN LA FUENTE 2%	36.040
	92.516

3.3 .1 Inventario de suministros y materiales

La compañía realiza importaciones de repuestos para la reparación del equipo, y el monto de la misma es por Usd. 13.900.00

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.

DETALLE DE ACTVIOS FIJOS

ANEXO 3.4

ANEXO 2

DETALLE DE ACTVIOS FIJOS	**COSTO HISTORICO**	**REAVALUO**	**SALDO AL 1 /01/2018**	**ADICIONES**	**COSTO ATRIBUIDO**	**DEPRECIACION NEC**	**DEPRECIACION NIIF**	**BAJAS VENTAS**	**SALDO AL 31/12/2019**	**% DEP.**
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES										
TERRENOS (V. COMPRA)	54.000	254.696	308.696	-	-	-	-	-	308.696	
Total Activos Fijos no Depreciables	**54.000**	**254.696,46**	**308.696,46**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**308.696,46**	
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES										
CONSTR. Y EDIFICACIONES	23.832	75.775	99.607	-	-	-	-	-	99.607	5%
MAQUINARIA PESADA	2.088.043	285.896	2.373.939	445.840	-	-	-	28.445	2.791.334	5%
EQUIPO Y HERRAMIENTA	197.829	-	197.829	8.263	-	-	-	-	206.092	10%
ARMAMENTO SEGURIDAD	2.150	-	2.150	-	-	-	-	-	2.150	10%
COSTRO ATRIBUIDO ARMAMENTO	500	-	500	-	-	-	-	-	500	20%
VEHICULOS	274.039	74.394	348.433	-	-	-	-	106.158	242.276	5%
MUEBLES DE OFICINA	4.111	-	4.111	-	-	-	-	-	4.111	10%
EQUIP.DE OFICINA	1.781	-	1.781	-	-	-	-	-	1.781	10%
EQUIPOS DE COMPUTACION	15.753	-	15.753	1.510	-	-	-	-	17.263	33%
PROGRAMA CONABLE	4.330	-	4.330	-	-	-	-	-	4.330	33%
Total Activos Fijos Depreciables	**2.612.368**	**436.065**	**3.048.433**	**455.613**	**-**	**-**	**-**	**134.603**	**3.369.443**	
DEPRECIACIONES ACUMULADAS										
DEP. ACUM. CONSTRUC. Y EDIFIC.	(14.458)	(35.288)	(49.746)	-	-	(1.191,62)	(5.041,10)	-	(55.979)	
DEP. ACUM. MAQ. PESADA	(1.341.542)	74.374	(1.267.168)	-	-	(110.399,14)	(12.724,73)	-	(1.390.292)	
DEP. ACUM. EQUIPO Y HERRAMIENTAS	(143.057)	-	(143.057)	-	-	(9.643,04)	-	-	(152.700)	
DEP. ACUM. ARMAMENTO SEG.	(2.150)	-	(2.150)	-	-	-	-	-	(2.150)	
DEP. ACUM. VEHICUL	(146.259)	-	(146.259)	-	-	34.226,42	-	-	(112.033)	
DEP. ACUM. MUELBES	(4.111)	-	(4.111)	-	-	-	-	-	(4.111)	
DEP. ACUM. EQUIPOS DE OFIC	(1.645)	-	(1.645)	-	-	(45,48)	-	-	(1.691)	
DEP. ACUM. EQUIPOS DE C	(14.626)	-	(14.626)	-	-	(891,40)	-	-	(15.517)	
DEP. ACUM. PROG.CONTABLE	(4.330)	-	(4.330)	-	-	-	-	-	(4.330)	
Total Depreciación Acumulada	**(1.672.179)**	**39.087**	**(1.633.093)**	**-**	**-**	**(87.944)**	**(17.766)**	**-**	**(1.738.803)**	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	**994.189**	**729.848**	**1.724.037**	**455.613**	**-**	**(87.944)**	**(17.766)**	**134.603**	**1.939.337**	

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 195.000,00.

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 Otros Activos

Esta cuenta detalla los valores pre pagados en pólizas de seguro de maquinaria como es excavadoras y volquetas, por un monto Usd. 14.181.94

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. 15.773,34, y la inversión en Áreas Mineras por un total usd. 120.438,37.

3.7 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR	31/12/2019
PROVEED. LOCALES POR PAGAR	63.112
CTAS. POR PAGAR EMPLEADOS CON	27
DIVIDENDOS POR PAGAR	1.815.323
CTAS. POR PAGAR. X FACTURAR	4.948
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16.911
	1.900.322

3.8 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	31/12/2019
RETENCIONES EN LA FUENTE	499
IMP. RENTA EMPLEADOS	42
IMPUESTO RENTA EMPRESA	115.746
RETENCIONES DE IVA 30%	33
RETENCIONES DE IVA 70%	589
RETENCIONES DE IVA 100%	96
IVA EN VENTAS 12%	27.788
TOTAL	**144.793**

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 vigencia 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 2019 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

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	**31/12/2019**
ACTIVO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	15.773
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	31.657

3.9 Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes.

UN DETALLE DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	**31/12/2019**
DECIMO TERCER SUELDO	4.237
DECIMO CUARTO SUELDO	2.404
VACACIONES	33.920
15% PARTICIPACIÓN UTILIDADES TRABAJADORES	76.910
APORTE PATRONAL Y PERSONAL	6.440
PRESTAMOS IESS	462
FONDOS DE RESERVA	468
TOTAL	**124.841**

3.10 Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

UN DETALLE DE PROVISIONES A EMPLEADOS	31/12/2019
PROVISION BONIFICACION DESAHUC	50.019
PROV.JUBILAC.PATRONAL - 10 AÑO	40.390
PROV.JUB.PATRONAL + 10 AÑOS	120.846
TOTAL	**211.255**

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

DETALLE DE INGRESOS

VENTAS	31/12/2019
ARRIENDO EQUIPO Y MAQUINARIA	1.635.531
VENTA DE MERCADERIAS	3.362
TRANSPORTES VARIOS	10.844
SERVICIOS EJECUTADOS NO FAC.	97.024
	1.746.761

INGRESOS NO OPERACIONALES	31/12/2019
INTERESES CTAS. BANCARIAS	730
INTERESES POLIZAS BANCARIAS	27.413
OTROS INTERESES	4.350
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	579
INGRESOS POR JUBILACION PATRONAL	13.040
	46.113

3.12 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

GASTOS OPERACIONALES

REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES	31/12/2019
REMUNERACIONES	313.267
BENEFICIOS SOCIALES	151.903
	465.170

OTROS GASTOS	31/12/2019
COMBUSTIBLES	4.741
REPUESTO Y HERRAMIENTAS	108.488
MANTENIMIENTO (SERVICIOS)	105.466
SUMINISTROS Y MATERIALES	56.225
POLIZAS DE SEGURO	26.985
DEPRECIACIONES	177.880
AGUA LUZ Y COMUNICACIONES	5.921
MANUTENCION DEL PERSONAL	63.969
OTROS GASTOS DE PRODUCCIÓN	66.418
	616.093

TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**1.081.263**

GASTOS ADMINISTRATIVOS

REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES	31/12/2019
REMUNERACIONES OFICINA	88.738
BENEFICIOS SOCIALES	46.713
	135.451

GASTOS VARIOS DE ADMINISTRACIÓN	31/12/2019
AGUA LUZ Y COMUNICACIONES	2.001
SUMINISTROS DE OFICINA	933
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	20.136
DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS	450
PROVISION CUENTAWS INCOBRABLES	4.744
GASTOS DE MANTENIMIENTO	2.464
ARRIENDOS	8.393
OTROS GASTOS GENERALES	4.797
GASTOS FINANCIEROS	707
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	16.313
	60.937

GASTOS DE GESTIÓN	2.488
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	**198.877**

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.

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. 76.910,18.

3.16 Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula sobre las utilidades tributables para el año 2018 se aplica el 25%. El valor calculado por la empresa se desglosa en la conciliación contable – tributaria.

CONCILIACION TRIBUTARIA	**31/12/2019**
Utilidad contable	512.735
15% particiapcion trabajadores	-76.910
Utilidad antes de Impuesto a la renta	435.824
(-) Otras rentas excentas	-
(+) Gastos no deducibles en el pais	50.494
(-) Deducciones adicionales	-23.336
(+) Participacion trabjadores atribuible a ingresos excentos	-
(-) Amortizacion Perdidas Tributarias años anteriores	0
UTILIDAD GRAVABLE	**462.982**
25% Impuesto a la renta causado	115.746
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago antes de rebaja	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-
(=) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo No.210	-
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-

(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	115.746
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	-
(-) Anticipo Pagado	-
(-) Retenciones en la fuente	-36.165
(-) Saldo a favor del Contribuyente	-
Credito tributario generado por impuesto	-
a la salida de divisas	-
Impuesto a pagar - Saldo a favor	**79.580**

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.

	31/12/2019
INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	13.975
GASTOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-1.462
	12.513

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 empre4sas vinculadas, sea a través de la participación directa de la persona jurídica, o de sus accionistas y sus parient4es 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