

COMPAÑÍA MINERA LA PLATA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 21 de marzo de 2006; su actividad está orientada a la actividad minera en todas sus fases.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Inmovilizado material

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

d. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

e. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

f. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 22% declarado por lo cual, la compañía está obligada a establecer el valor del anticipo declarado como impuesto a la renta

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, comprenden:

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(continuación)

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Bancos	70.760	800
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	70.760	800
	=====	=====

NOTA 4- ACTIVOS EN EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN

Los saldos mantenidos en las cuentas de activos de exploración y explotación en los años 2016 y 2015 son los siguientes:

	<u>2016</u> <u>US \$</u>	<u>2015</u> <u>US \$</u>
Activos de exploración y Explotación	2.521.942	-
	-----	-----
Total	2.521.942	-
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR PAGAR

La compañía mantiene al 31 de diciembre de 2016, las siguientes cuentas pendientes de pago

Proveedor	USD \$
Ana Maria Olalla Aguirre	2,160
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S.A.	307
Bolívar Jaime Edison Reza Carvajal	10,400
Cámara de Minería del Ecuador	55
Carlos Puig y Asociados S.A	5,262
Jesús Isidro Guarochico Lozada	300
José Ernesto Jara Vasconez	400
Lexim Abogados Cia Ltda.	2,240
Luis Jacobo Yagual Nevarez	693
Maria Antonieta Cruz Game	85
Kluane Drilling Ecuador S.A.	360,781
Fanny Esperanza Fiallos Coello	932
Mingaservice S.A.	1,921
Simba Guillermina Silva Guaruchico	4,866
Gladis Maribel Tocte Villavicencio	300

Proveedor	USD \$
Diego Alexander Silva Guaruchico	300
Luis Aucay Carrera Asociados Cia Ltda	200
Aeromapa Cia Ltda	1,344
Valeria Salome Quilachamin Zerda	720
Melida Maria Guarochico Lozada	250
Veronica Carolina Caizaluisa Jacome	1,634
Diego Paul Chamba Camacho	1,377

Total a pagar	396,528

NOTA 6.- IMPUESTOS POR PAGAR

Compañía Minera la Plata mantiene en sus saldos pendientes de pago con la administración tributaria los valores

IMPUESTOS POR PAGAR	USD \$
Impuesto Valor Agregado 30%	276.54
Impuesto Valor Agregado 70%	468.58
Impuesto Valor Agregado 100%	3,070.82
Impuesto a la Renta Empleados	0.00
Honorarios Profesionales y Dietas	2,056.50
8% Notarios y Registradores de la propiedad	9.56
Arrendamiento de Bienes inmuebles de PN	168.01
Seguros y reaseguros	0.30
Servicio de transporte privado	10.02
Ret.Fte. Aplicables 1%	98.03
Rte.Fte. Aplicables 2%	6,175.92

Total por pagar	12,334.28

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Durante el ejercicio económico 2016 la Compañía Minera La Plata, efectuó varias compras a través de préstamos con sus compañías relacionadas los cuales se detallan a continuación

	USD \$
MINERA CACHABI C. LTDA.	133,463
Sultana del Cóndor Minera S.A.	858,344

Total a pagar	991,807